



**CAPITAL
GROUP™**

Capital International Fund Prospectus

Juli 2023

Société d'Investissement à Capital
Variable georganiseerd naar het recht
van het Groothertogdom Luxemburg

Contactinformatie

Investor Services

Bel gratis **00 800 243 38637**
in de EU en Zwitserland (9.00 tot 18.00 uur MET)

Bel van buiten de EU en Zwitserland
tel +352 46 26 85 611 of fax +352 46 26 85 432

Webpagina van de Beheermaatschappij:

capitalgroup.com/international

Dit Prospectus dateert van juli 2023

Contactinformatie	1	Aanbiedingsprijs	31
Capital International Fund	5	Standaard inschrijvingsprocedures	31
Waarschuwingen	5	Contractuele afwikkeling	32
Registratie	5	Selectie van Klassen	32
Definities en Referenties	5	Inschrijvingen met behulp van Distributeurs en andere Tussenpersonen	32
De Fondsen en hun structuur	8	Inschrijving in natura	32
De Fondsen	8	Uitstel van inschrijvingen	32
De Klassen	8	Weigeringsrecht	32
De Aandelen	10	Terugkoop van Aandelen	32
Beleggingsdoelstellingen en -beleid	10	Standaard terugkoopprocedures	32
Informatievervalsing over duurzaamheid krachtens SFDR	10	Terugkoop met behulp van Distributeurs en andere Tussenpersonen	33
Taxonomieverordening	11	Uitstel van terugkoop	33
Risicowaarschuwingen	11	Verplichte terugkoop	33
Algemeen beleggingsrisico	11	Terugkoop in natura	34
Specifieke risico's	12	Waarde van de terug te kopen Aandelen	34
Aandelen	12	Overdracht van Aandelen	34
Obligaties	12	Ruil tussen Fondsen	34
Hoogrentende obligaties	12	Distributeurs en andere Tussenpersonen	34
Effecten van noodlijdende emittenten	12	Beperkingen op eigendom	35
Staatsschuld	12	Openbaarmaking Commodity Futures Trading Commission	35
Europese Monetaire Unie (EMU)	12	Bescherming tegen opgepaste handelspraktijken	35
Opkomende markten	13	Late handel	35
Volksrepubliek China	14	Overmatige handel en markttiming	35
Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect	14	Belasting	35
Chinese interbancaire obligatiemarkt (China Interbank Bond Market of CIBM)	16	De Maatschappij	35
Bond Connect	17	Aandeelhouders	36
Valutarisico	18	Algemeen	36
RMB	18	Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)	36
OTC-markten	18	Automatische uitwisseling van informatie op het gebied van belastingen met betrekking tot te rapporteren grensoverschrijdende regelingen (ook wel 'DAC 6' genoemd)	37
Derivaten	18	Verandering van omstandigheden	37
Kredietverzuimswaps en -indexen	20	Liquidatie en Ontbinding	37
Renteswaps	21	Capital International Fund – Algemene en Bedrijfsinformatie	37
Futures	21	De Maatschappij	37
Voorwaardelijk converteerbare obligaties	21	Postadres van de Maatschappij	38
Equity Linked Notes	22	De raad van bestuur van de Maatschappij	38
Aandelencertificaten	22	Boekjaar van de Maatschappij	38
Door hypotheek en door activa gedekte effecten	22	Aandeelhoudersvergaderingen van de Maatschappij	38
Effectenleningstransacties	23	De Beheermaatschappij	38
Operationeel risico	23	De Beleggingsadviseurs en Subadviseur van de Maatschappij	38
Tegenpartijrisico	23	De Depositaris en Bewaarder van de Maatschappij	39
Bewaarnemingsrisico	24	Administratieve beheerder en Uitbetalende instantie van de Maatschappij	39
Juridisch risico	24	Erkende agenten en Uitbetalende instanties van de Maatschappij per land	40
Risico op belangenconflicten	24	Distributeurs	40
Marktomstandigheden	24	Auditors van de Maatschappij	40
Liquiditeitsrisico	24	Juridische adviseurs	40
Duurzaamheidsrisico's	24	Rapporten en andere Documenten ter beschikking van Beleggers	40
Dividendbeleid	25	Overdracht van beleggersgegevens	40
Kosten	26	Beloningsbeleid	40
Door de Maatschappij gedragen jaarlijkse lasten en kosten	26	Bijlage 1: Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	42
Door de Belegger gedragen Verkoopkosten	27	I. In aanmerking komende activa	42
Netto-inventariswaarde	27	II. Toepasselijke beleggingslimieten voor in aanmerking komende activa	43
Frequentie en timing	27	III. Liquide activa	45
Berekeningsprincipes	27	IV. Verboden beleggingen	45
Swing pricing-aanpassing	28	Bijlage 2: Informatiebladen Fondsen	47
Schorsing van bepaling van Netto-inventariswaarde en van Uitgifte, Ruil en Terugkoop van Aandelen	29	Capital Group New Perspective Fund (LUX)	48
Rekeningopening	29		
Rekeningopeningsprocedure	29		
Persoonsgegevens	30		
Uitgifte van Aandelen	31		

Capital Group Global Equity Fund (LUX)	58
Capital Group World Growth and Income (LUX)	60
Capital Group World Dividend Growers (LUX)	62
Capital Group New Economy Fund (LUX)	64
Capital Group New World Fund (LUX)	74
Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)	77
Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)	79
Capital Group Japan Equity Fund (LUX)	81
Capital Group European Opportunities (LUX)	83
Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)	85
Capital Group AMCAP Fund (LUX)	87
Capital Group Investment Company of America (LUX)	89
Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)	92
Capital Group Capital Income Builder (LUX)	95
Capital Group Global Allocation Fund (LUX)	98
Capital Group American Balanced Fund (LUX)	100
Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)	103
Capital Group Global Bond Fund (LUX)	106
Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)	108
Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)	110
Capital Group Euro Bond Fund (LUX)	113

Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)	115
Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)	117
Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)	119
Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)	121
Capital Group Multi-Sector Income Fund (LUX)	131
Capital Group US High Yield Fund (LUX)	141
Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)	143
Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)	145
Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)	147
Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)	149
Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)	151
Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)	153
Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)	155
Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)	157
Bijlage 3: Informatieblad Speciaal Fonds	159
Capital Group Global New Perspective Fund (LUX)	160
Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)	162

Capital International Fund

Capital International Fund is een in Luxemburg gevestigde SICAV, onderworpen aan de Luxemburgse wet van 17 december 2010 met betrekking tot Instellingen voor Collectieve Beleggingen, zoals gewijzigd, en beheerd door Capital International Management Company Sàrl, een beheermaatschappij in Luxemburg en verbonden onderneming van de Capital Group.

Capital Group, een privéonderneming, is een van de grootste en oudste beleggingsbeheerorganisaties. Capital Group biedt beleggingsoplossingen aan in aandelen, vastrentende producten en multiactiva, hoofdzakelijk via afzonderlijk beheerde rekeningen en beleggingsfondsen. De beleggingsfilosofie van Capital Group is gericht op langetermijnbeleggingen via op sterke overtuigingen gebaseerde portefeuilles, grondig onderzoek en individuele verantwoordelijkheid.

De Fondsen worden actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmarkindex. Alle informatie over een index in de essentiële beleggersinformatie en het marketingmateriaal wordt louter voor context en ter illustratie gegeven. De Maatschappij bepaalt volledig zelf de samenstelling van de portefeuilles van de Fondsen, behoudens de relevante beleggingsdoelstellingen en -beleidslijnen (zoals uiteengezet in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2), die geen doelstellingen voor het volgen van een index bevatten.

Waarschuwingen

Aandelen worden aangeboden op basis van de informatie en verklaringen in dit Prospectus en de in dit Prospectus vermelde documenten. Andere informatie of verklaringen in verband ermee zijn niet toegelaten. Daar waar wettelijk vereist, dient bij dit Prospectus de desbetreffende Essentiële Beleggersinformatie te worden gevoegd evenals het laatste jaarverslag van de Maatschappij en het halfjaarverslag indien dat recenter is dan het jaarverslag; ze maken deel uit van dit Prospectus en kunnen kosteloos worden verkregen bij de statutaire zetel van de Maatschappij.

Dit Prospectus vormt geen aanbod of verzoek (i) door een persoon in een rechtsgebied waar dit onwettig is, (ii) wanneer de persoon die een aanbod of verzoek doet hiervoor niet bevoegd is, of (iii) aan iemand aan wie het onwettig is om een aanbod of verzoek te doen. Zie ook 'Registratie' hieronder.

Het is de verantwoordelijkheid van toekomstige Aandelenkopers om zich op de hoogte te stellen van de wettelijke vereisten, deviezenregelingen en toepasselijke belastingen waaraan ze zijn onderworpen en die ook na te komen (zie ook eventuele addenda bij dit Prospectus met extra informatie voor beleggers in betrokken rechtsgebieden).

De Maatschappij bevat, als paraplufonds, verschillende Fondsen, elk met een verschillende beleggingsdoelstelling en verschillend risicoprofiel. Beleggen in de Maatschappij is mogelijk niet voor alle beleggers geschikt. Particulieren die Aandelen willen kopen, worden aangemoedigd om te beleggen met behulp van een Distributeur (van wie de Maatschappij op verzoek gegevens verstrekt), die verantwoordelijk is voor de beoordeling van de geschiktheid en/of adequaatheid van dergelijke belegging (zie ook 'Distributeurs en andere Tussenpersonen'). Beleggingen in de Maatschappij zijn onderhevig aan markt- en andere risico's zoals tegenpartij- en liquiditeitsrisico's. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren. Resultaten in het verleden zijn geen aanwijzing voor toekomstige resultaten en beleggers kunnen minder terugkrijgen dan ze oorspronkelijk hebben belegd.

Zoals verder toegelicht onder 'Beperkingen op eigendom', kan de Maatschappij de eigendom van Aandelen door een persoon, firma of rechtspersoon, met inbegrip van maar niet beperkt tot een US Person of een Amerikaans burger, beperken of verhinderen. Aandelen mogen niet worden overgedragen tenzij overeenkomstig alle geldende effectenwetten. Daarnaast kan de Maatschappij de terugkoop van Aandelen door eender welke persoon eisen. De Maatschappij is niet geregistreerd en zal niet worden geregistreerd krachtens de Amerikaanse Investment Company Act van 1940, zoals gewijzigd.

De Maatschappij wijst beleggers erop dat een belegger zijn beleggersrechten uitsluitend rechtstreeks jegens de Maatschappij volledig kan uitoefenen, met name het recht om deel te nemen aan algemene aandeelhoudersvergaderingen, indien de belegger zich in zijn/haar eigen naam heeft ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de Maatschappij. Daar waar een belegger in de Maatschappij belegt via een tussenpersoon die in zijn eigen naam maar ten voordele van de belegger in de Maatschappij belegt, is het voor de belegger niet altijd mogelijk om bepaalde aandeelhoudersrechten rechtstreeks jegens de Maatschappij uit te oefenen. Beleggers wordt aangeraden om advies in te winnen over hun rechten.

Registratie

Elke beschikbare Klasse is geregistreerd voor openbare of beperkte aanbieding van haar Aandelen in verschillende rechtsgebieden. Een lijst hiervan is op verzoek verkrijgbaar bij de Maatschappij.

Informatie over landen waar de Fondsen beschikbaar zijn, vindt u online op capitalgroup.com/international.

Definities en Referenties

In dit Prospectus en eventuele Bijlagen hebben de volgende termen met hoofdletter de volgende betekenis tenzij uit de context iets anders blijkt:

Aanbiedingsprijs	de aanbiedingsprijs per Aandeel
Aandeel	een aandeel van de Maatschappij
Aandeel of Aandelen	alle verhandelbare aandelen en met aandelen verwante effecten (waaronder vastrentende effecten die in aandelen kunnen worden omgezet of met bijgevoegde warrants, warrants, ADR's, GDR's en preferente aandelen, die, al naargelang het geval, allemaal in elk opzicht als evenwaardig aan het onderliggende aandeel worden beschouwd)
Aandeelhouder	de eigenaar van Aande(e)l(en)
Administratief beheerder	de partij die optreedt als domiciliëringsagent, corporate agent, registerhouder en transferagent van de Maatschappij, namelijk J. P. Morgan SE, Luxembourg Branch, European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
ADR	American Depository Receipt (Certificaat van niet-Amerikaanse aandelen die in de VS worden verhandeld)
Beheermaatschappij	Capital International Management Company Sàrl, te 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Beheervergoeding	de beheervergoeding betaald door de Maatschappij aan de Beheermaatschappij, uitgedrukt als een percentage van de totale nettoactiva in de relevante Klasse
Beleggingsadviseur	de beleggingsadviseur en de subadviseur van het desbetreffende Fonds, zoals bepaald in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2
Betalingsvaluta	een valuta waarin inschrijvingsgelden doorgaans worden betaald en waarin een officiële Netto-inventariswaarde van elk Fonds beschikbaar is. De lijst van beschikbare Betalingsvaluta's in elke actieve Klasse en Equivalente Klasse vindt u online terug op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international
Bewaarder	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Capital Group	The Capital Group Companies, Inc. te 333 South Hope Street, Los Angeles, California 90071, VS
Capital Group Investor	een belegger die als aandeelhouder van de Maatschappij door de Beheermaatschappij is goedgekeurd, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group zijn bepaald
CIF	Capital International Fund
CII	Capital International, Inc., 333 South Hope Street, 55th Floor, Los Angeles, CA 90071, VS
CISA	Capital International Sàrl te 3, place des Bergues, CH-1201 Geneva, Zwitserland
CNH	Chinese Offshore Renminbi, toegankelijk buiten de Volksrepubliek China. De Chinese overheid heeft deze valuta in juli 2010 ingevoerd om de handel en investeringen met entiteiten buiten de Volksrepubliek China aan te moedigen. De waarde van Offshore Renminbi (CNH) en Onshore Renminbi (CNY) kan verschillen.
CNY	Chinese Onshore Renminbi, toegankelijk binnen de Volksrepubliek China
Conducting Officer	een conducting officer van de Beheermaatschappij krachtens Artikel 102 (1) van de Wet
CRMC	Capital Research and Management Company, Inc. te 333 South Hope Street, Los Angeles, California 90071, VS
CSSF	Commission de Surveillance du Secteur Financier, de Luxemburgse toezichthoudende instantie
Depositaris	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Distributeur	een Tussenpersoon die een zakelijke relatie is aangegaan met de Maatschappij of de Beheermaatschappij waarbij hij zich ertoe heeft verbonden (i) Aandelen of een beleggingsproduct dat in Aandelen belegt te promoten en te verdelen of, op een andere soortgelijke wijze, te fungeren als tussenpersoon tussen de Maatschappij of de Beheermaatschappij en beleggers, en (ii) diensten aan beleggers te verstrekken in verband met hun belegging in Aandelen
Dividenduitkerende equivalente klasse	een Klasse, waarvan de kenmerken en functies gelijk zijn aan die van een andere Klasse, behalve zoals specifiek beschreven onder 'De Klassen' met betrekking tot dividenduitkering
Dividenduitkerende gehedegde equivalente klasse	een Klasse, waarvan de kenmerken en functies gelijk zijn aan die van een andere Klasse, behalve zoals specifiek beschreven onder 'De Klassen' met betrekking tot dividenduitkering en valuthedging
Equivalente klasse	een Klasse, waarvan de kenmerken en functies gelijk zijn aan die van een andere Klasse, behalve zoals specifiek beschreven onder 'De Klassen' met betrekking tot de relevante Equivalente Klasse
Essentiële Beleggersinformatie (Key Investor Information Document of KIID)	het document met essentiële beleggersinformatie dat beschikbaar is op capitalgroup.com/international
Fonds	elk compartiment van de Maatschappij
Fonds van Fondsen	Een Fonds van Fondsen dat belegt in andere Fondsen en/of in andere icb's die rechtstreeks of onrechtstreeks worden beheerd door de Beleggingsadviseurs of door een entiteit waarmee de Beleggingsadviseurs zijn verbonden op grond van (i) gemeenschappelijk beheer, (ii) gemeenschappelijke zeggenschap, of (iii) een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van meer dan 10% aandelenkapitaal of stemrechten. Het Fonds van Fondsen kan beleggen in andere icb's beheerd door externe beleggingsadviseurs en ook, van tijd tot tijd, rechtstreeks in vastrentende en Aandeleneffecten.
GDR	Global Depository Receipt (verhandelbaar certificaat van Amerikaanse aandelen)
Ghedegde equivalente klasse	een Klasse, waarvan de kenmerken en functies gelijk zijn aan die van een andere Klasse, behalve zoals specifiek beschreven onder 'De Klassen' met betrekking tot valuthedging
Gereguleerde markt	een markt die gereguleerd is, normaal werkt, erkend en openbaar is. In het geval van Obligaties zijn Gereguleerde markten onder meer (i) de Over-the-Counter-markten van het NASDAQ-systeem, (ii) de Over-the-Counter-markt van de leden van de International Capital Market Association, (iii) de Amerikaanse door NASD gereguleerde Over-the-Counter-markt en (iv) alle vergelijkbare werkende Gereguleerde markten waar Obligaties, inclusief euro-obligaties en vergelijkbare offshore Obligaties, gewoonlijk worden verhandeld
Hoogrentende obligatie	een Obligatie met een kredietrating gelijk aan of lager dan BB+ van Standard & Poor's of Fitch, of Ba1 van Moody's, of een Obligatie zonder rating die volgens de Beleggingsadviseur een gelijkwaardige status heeft. Bij een effect met split rating (meerdere verschillende kredietbeoordelingen) geldt de laagste rating, tenzij anderszins vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2
Icb	Instelling voor collectieve belegging binnen de betekenis van Artikel 41(1) e) van de Wet
Icbe	Instelling voor collectieve belegging in effecten toegestaan krachtens Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten, zoals gewijzigd
In aanmerking komend beleggingsland	de landen waarin de activa van het desbetreffende Fonds normaal gezien worden belegd, zoals bepaald in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2
In aanmerking komende activa	activa waarin de Portefeuille van elk Fonds exclusief zal beleggen, zoals vermeld in Bijlage 1 en in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2

Institutionele belegger	een belegger die voldoet aan de vereisten van institutionele belegger voor de toepassing van Artikel 174 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende Instellingen voor Collectieve Belegging
J.P. Morgan	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Klasse	elke Aandelenklasse
Lidstaat	lidstaat van de Europese Unie
Maatschappij	Capital International Fund
Nationally Recognised Statistical Rating Organisation (NRSRO)	een NRSRO is een organisatie die ratings afgeeft die de kredietwaardigheid van een debiteur zelf of specifieke effecten of geldmarktinstrumenten beoordelen, minstens drie jaar als ratingbureau bestaat en voldoet aan bepaalde andere criteria, zoals bepaald in Sectie 3(a)(62) van de Amerikaanse Securities Exchange Act van 1934, zoals gewijzigd.
Netto-inventariswaarde	de netto-inventariswaarde per Aandeel, berekend volgens de Berekeningsprincipes onder 'Netto-inventariswaarde'
Obligatie	verhandelbaar vastrentend effect (waaronder vastrentende effecten die in aandelen kunnen worden omgezet en/of met warrants)
Obligatie van beleggingskwaliteit	een Obligatie met een kredietrating gelijk aan of beter dan BBB- van Standard & Poor's of Fitch, of Baa3 van Moody's, of een Obligatie zonder rating die volgens de Beleggingsadviseur een gelijkwaardige status heeft. Bij een effect met split rating (meerdere verschillende kredietbeoordelingen) geldt de hoogste rating, tenzij anders vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2
OESO	Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling
Officiële notering	officiële notering aan een aandelenbeurs, die gereguleerd is, normaal werkt, is erkend en openbaar is binnen de betekenis van Artikel 41(1) van de Wet
Onderliggende Fondsen	Fondsen van de Maatschappij waarin een Fonds van Fondsen belegt zoals bepaald in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2
Opkomende markt	een land dat, volgens de Beleggingsadviseurs, door de internationale financiële gemeenschap doorgaans als een ontwikkelingsland wordt beschouwd
Oprichtingsdatum	de datum waarop Aandelen door een Fonds voor het eerst worden uitgegeven
OTC	over-the-counter of onderhands
OTC-derivaat	financieel derivaat dat in de OTC-derivatenmarkt wordt verhandeld
Portefeuille	de portefeuille van het desbetreffende Fonds
PRC	de Volksrepubliek China
Prenotificatiedatum inschrijving	voor inschrijvingsaanvragen die groter zijn dan het bedrag in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, drie weekdays vóór de relevante waarderingsdatum
Prenotificatiedatum terugkoop	voor terugkoopaanvragen die groter zijn dan het bedrag in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum
Rekeningopeningsformulier	het formulier dat wordt gebruikt voor de opening van een rekening bij de Maatschappij
RMB	Renminbi, de officiële munt van de Volksrepubliek China (VRC); wordt gewoonlijk gebruikt om te verwijzen naar de in de Onshore Renminbi- (CNY) en de Offshore Renminbi-markten (CNH) verhandelde Chinese munt.
SFDR	Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals gewijzigd
SICAV	beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal ('Société d'Investissement à Capital Variable')
Sluitingstijd	Zoals bepaald in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2 (tenzij de Beheermaatschappij een andere sluitingstijd aanvaardt)
Taxonomieverordening	Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088.
Transactieaanvraagformulier	het formulier dat wordt gebruikt voor Aandelentransacties
Tussenpersoon	een persoon of entiteit die Aandelen of een beleggingsproduct dat in Aandelen belegt promoot of verdeelt of, op een andere soortgelijke wijze, fungeert als tussenpersoon tussen de Maatschappij of Beheermaatschappij en beleggers
Uitbetalende instantie	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
US Person	een 'US Person' zoals bepaald in Verordening S krachtens de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, met inbegrip van iedere ingezetene van de Verenigde Staten of elke rechtspersoon, elk partnership of andere entiteit die krachtens de wetten van de Verenigde Staten is opgericht of georganiseerd (met inbegrip van de goederen van dergelijke persoon die in de Verenigde Staten zijn gecreëerd of georganiseerd)
Verbonden onderneming	een entiteit die (i) rechtstreeks of onrechtstreeks eigendom is van, (ii) wordt beheerd of (iii) gecontroleerd door Capital Group
VSA of VS	de Verenigde Staten van Amerika
Waarderingsdatum	de datum waarop de activa van een bepaald Fonds worden gewaardeerd, zoals bepaald in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2

WACI	Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (CO ₂ e/US\$m omzet. Kooldioxide-equivalent (CO ₂ e) is het aantal metrische tonnen CO ₂ -emissies met hetzelfde vermogen om de aarde op te warmen als een metrische ton van een ander broeikasgas)
Weekdag	een kalenderdag die niet een zaterdag of zondag is
Werkdag	een dag waarop de banken in Luxemburg gewoonlijk open zijn (behalve 24 december van elk jaar)
Wet	de Luxemburgse wet van 17 december 2010 met betrekking tot Instellingen voor Collectieve Belegging, zoals gewijzigd

Tenzij anders vermeld, zijn alle verwijzingen naar tijd Luxemburgse tijd.

De Fondsen en hun structuur

De Maatschappij is in Luxemburg opgericht als een SICAV krachtens Deel I van de Wet, zoals verder toegelicht onder 'Capital International Fund – Algemene en bedrijfsinformatie'

De Fondsen

De Maatschappij heeft een multicompartimentele (of 'paraplu-') structuur aangenomen om beleggers diverse beleggingsportefeuilles binnen hetzelfde beleggingsvehikel te kunnen aanbieden. Een aparte Portefeuille wordt voor elk Fonds aangehouden en wordt belegd conform de beleggingsdoelstelling die op het desbetreffende Fonds van toepassing is, en de activa van een Fonds kunnen enkel worden gebruikt om de verplichtingen van dergelijk Fonds te dekken. Elk Fonds kan verschillen door zijn specifieke beleggingsdoelstelling en specifiek beleggingsbeleid of andere specifieke kenmerken, zoals beschreven in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

De Klassen

Aandelen van elk Fonds kunnen worden ingedeeld in Klasse A4-aandelen, Klasse A7-aandelen, Klasse A9-aandelen, Klasse A11-aandelen, Klasse A13-aandelen, Klasse A15-aandelen, Klasse B-aandelen, Klasse BL-aandelen, Klasse C-aandelen, Klasse Y-aandelen, Klasse N-aandelen, Klasse P-aandelen, Klasse S-aandelen, Klasse Z-aandelen en Klasse ZL-aandelen. Daarenboven kunnen sommige Klassen van sommige Fondsen nog verder worden ingedeeld in Equivalente klassen, met specifieke kenmerken zoals hieronder beschreven. Klassen worden door de Beheermaatschappij geactiveerd. De beschikbare actieve Klassen in elk Fonds en overeenstemmende essentiële beleggersinformatie vindt u terug op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international.

Elke Klasse is in de eerste plaats ontworpen voor bepaalde beleggerscategorieën, zoals hieronder beschreven.

- **Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15, en Equivalente klassen:** Klasse A4-, Klasse A7-, Klasse A9-, Klasse A11-, Klasse A13-, Klasse A15-aandelen en Aandelen van Equivalente klassen zijn enkel beschikbaar voor in aanmerking komende institutionele beleggers zoals hieronder gedefinieerd en/of Capital Group-beleggers, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group worden bepaald. Om in aanmerking te komen voor Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15 en Equivalente klassen geldt, in elk Fonds, een initieel beleggings- en minimumbedrag dat te allen tijde door in aanmerking komende institutionele beleggers moet worden aangehouden, zoals uiteengezet in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2¹.

In aanmerking komende institutionele beleggers worden als volgt gedefinieerd:

- zij die hun eigen vermogen beleggen, pensioenfondsen, socialezekerheidsinstellingen, liefdadigheidsinstellingen, corporate treasurers, verzekerings-, herverzekeringsmaatschappijen en staatsfondsen en verwante landen of overheidsentiteiten, die allemaal namens zichzelf intekenen;

- instellingen voor collectieve belegging, holdingmaatschappijen, kredietinstellingen en andere gereguleerde professionals van de financiële sector die in eigen naam maar namens in aanmerking komende institutionele beleggers beleggen, zoals hierboven gedefinieerd.

Alle in aanmerking komende institutionele beleggers voldoen aan de voorwaarden van artikel 174 van de Wet.

- **Klasse C en Equivalente klassen:** Klasse C-aandelen en Aandelen van Equivalente klassen zijn enkel beschikbaar voor Institutionele beleggers die Capital Group-beleggers zijn, onderworpen aan voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group worden bepaald, zoals het aangaan van een afzonderlijke overeenkomst betreffende beheervergoedingen en/of andere uitgaven van het fonds, die niet van de Netto-inventariswaarde van die Aandelen worden afgetrokken
- **Klasse Y en Equivalente klassen:** Klasse Y-aandelen en Aandelen van Equivalente klassen zijn enkel beschikbaar voor Capital Group-beleggers, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group worden bepaald, zoals het aangaan van een afzonderlijke overeenkomst betreffende beheervergoedingen en/of andere uitgaven van het fonds, die niet van de Netto-inventariswaarde van die Aandelen worden afgetrokken.
- **Klasse B en Equivalente klassen:** Klasse B-aandelen en Aandelen van Equivalente klassen zijn beschikbaar voor particuliere beleggers die via Distributeurs of rechtstreeks beleggen. Voor een belegging in Klasse B-aandelen en Aandelen van Equivalente klassen geldt geen initieel beleggings- en minimumbedrag. Verkoopkosten tot maximaal 5,25% kunnen door Distributeurs en andere Tussenpersonen worden ingehouden in het geval van Klasse B en Equivalente klassen, of door de Beheermaatschappij, van alle bedragen die in Aandelen worden belegd (een overstap van het ene naar het andere Fonds wordt in deze context ook als een verkoop beschouwd).
- **Klasse BL en Equivalente klassen:** Klasse BL-aandelen en Aandelen van Equivalente klassen zijn beschikbaar voor particuliere beleggers die via Distributeurs beleggen en die te allen tijde een minimale initiële belegging en een minimaal initieel bedrag dienen aan te houden, zoals bepaald in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. Verkoopkosten tot maximaal 5,25% kunnen door Distributeurs en andere Tussenpersonen worden ingehouden in het geval van Klasse BL en Equivalente klassen, of door de Beheermaatschappij, van alle bedragen die in Aandelen worden belegd (een overstap van het ene naar het andere Fonds wordt in deze context ook als een verkoop beschouwd).

¹ Tenzij een lager bedrag is goedgekeurd door de raad van bestuur van de Beheermaatschappij of het gevolg is van een marktactie. Verschillende beleggingsminima kunnen van toepassing zijn indien Aandelen worden gekocht met behulp van een Distributeur, zoals verder toegelicht onder 'Distributeurs en andere Tussenpersonen'.

Klasse BL en Equivalenten klassen zijn tot 31 december 2020 beschikbaar voor aankoop. Met ingang van 1 januari 2021 zullen Klasse BL en Equivalenten klassen gesloten zijn voor nieuwe beleggingen, behalve van Distributeurs met i) een belegging in de Klasse die vóór 1 januari 2021 werd aangegeven en ii) die voldoen aan de minimale initiële belegging en het minimale initiële bedrag dat te allen tijde dient te worden aangehouden, zoals bepaald in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

- **Klasse N en Equivalenten klassen:** Klasse N-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn beschikbaar voor particuliere beleggers die via Distributeurs beleggen. Voor een belegging in Klasse N-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen geldt geen initieel beleggings- en minimumbedrag.
- **Klasse Z en Equivalenten klassen:** Klasse Z-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn beschikbaar voor Distributeurs die door beleggers rechtstreeks worden vergoed via afzonderlijke vergoedingsovereenkomsten, en die geen trailer fees mogen aanvaarden en houden, hetzij door regelgevende beperkingen zoals de Europese richtlijn 2014/65/EU, zoals gewijzigd, (veelal 'MiFID II' genoemd) of vergelijkbare wetten en regels of op basis van contractuele afspraken. Voor een belegging in Klasse Z-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen geldt geen initieel beleggings- en minimumbedrag. Klasse Z-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn ook beschikbaar voor Capital Group-beleggers, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group worden bepaald. Verkoopkosten tot maximaal 5,25% kunnen door Distributeurs en andere Tussenpersonen worden ingehouden in het geval van Klasse Z en Equivalenten klassen, of door de Beheermaatschappij, van alle bedragen die in Aandelen worden belegd (een overstap van het ene naar het andere Fonds wordt in deze context ook als een verkoop beschouwd).
- **Klasse P en Equivalenten klassen:** Klasse P-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn beschikbaar voor Distributeurs die door beleggers rechtstreeks worden vergoed via afzonderlijke vergoedingsovereenkomsten, en die geen trailer fees mogen aanvaarden en houden, hetzij door regelgevende beperkingen zoals de Europese richtlijn 2014/65/EU, zoals gewijzigd, (veelal 'MiFID II' genoemd) of vergelijkbare wetten en regels of op basis van contractuele afspraken. Om in aanmerking te komen voor Klasse P-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen geldt, in elk Fonds, een initieel beleggings- en minimumbedrag, van 100 miljoen USD, dat te allen tijde door de Distributeur moet worden aangehouden, zoals uiteengezet in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2¹. Klasse P-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn ook beschikbaar voor Capital Group-beleggers, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group worden bepaald. Verkoopkosten tot maximaal 5,25% kunnen door Distributeurs en andere Tussenpersonen worden ingehouden in het geval van Klasse P en Equivalenten klassen, of door de Beheermaatschappij, van alle bedragen die in Aandelen worden belegd (een overstap van het ene naar het andere Fonds wordt in deze context ook als een verkoop beschouwd).
- **Klasse S en Equivalenten klassen:** Klasse S-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn beschikbaar voor (i) Distributeurs die door beleggers rechtstreeks worden vergoed via afzonderlijke vergoedingsovereenkomsten, en die geen trailer fees mogen aanvaarden en houden, hetzij door regelgevende beperkingen zoals de Europese richtlijn 2014/65/EU, zoals gewijzigd, (veelal 'MiFID II' genoemd) of vergelijkbare wetten en regels of op basis van contractuele afspraken, en (ii) Capital Group-beleggers, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group zijn bepaald met inbegrip van, maar niet beperkt tot het aangaan van een afzonderlijke overeenkomst. Verkoopkosten tot maximaal 5,25% kunnen door Distributeurs en andere Tussenpersonen worden ingehouden in het geval van Klasse S- en Equivalenten klassen, of door de Beheermaatschappij, van alle bedragen die in Aandelen worden belegd (een overstap van het ene naar het andere Fonds wordt in deze context ook als een verkoop beschouwd).
- **Klasse ZL en Equivalenten klassen:** Klasse ZL-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn beschikbaar voor Distributeurs die door beleggers rechtstreeks worden vergoed via afzonderlijke vergoedingsovereenkomsten, en die geen trailer fees mogen aanvaarden en houden, hetzij door regelgevende beperkingen zoals de Europese richtlijn 2014/65/EU, zoals gewijzigd, (veelal 'MiFID II' genoemd) of vergelijkbare wetten en regels of op basis van contractuele afspraken. Om in aanmerking te komen voor Klasse ZL-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen geldt, in elk Fonds, een initieel beleggings- en minimumbedrag, van 500 miljoen USD, dat te allen tijde door de Distributeur moet worden aangehouden, zoals uiteengezet in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2². Klasse ZL-aandelen en Aandelen van Equivalenten klassen zijn ook beschikbaar voor Capital Group-beleggers, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group worden bepaald. Verkoopkosten tot maximaal 5,25% kunnen door Distributeurs en andere Tussenpersonen worden ingehouden in het geval van Klasse ZL en Equivalenten klassen, of door de Beheermaatschappij, van alle bedragen die in Aandelen worden belegd (een overstap van het ene naar het andere Fonds wordt in deze context ook als een verkoop beschouwd).

Elke Klasse en Equivalenten klasse kan in de volgende valuta's beschikbaar zijn: CHF, EUR, GBP, JPY en USD of een andere vrij converteerbare valuta. Elke Klasse en Equivalenten klasse kan ook in RMB beschikbaar zijn. De lijst van beschikbare Betalingsvaluta's in elke actieve Klasse en Equivalenten klasse vindt u online terug op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international.

Equivalenten klassen hebben de volgende bijkomende kenmerken:

- **Dividenduitkerende equivalenten klassen:** De bedoeling is dat deze Klassen dividenden uitkeren (zie 'Dividendbeleid' voor meer informatie). Al deze Klassen zijn gelijk aan een van de bovenstaande Klassen, behalve met betrekking tot de dividenduitkering.

Ze worden aangeduid met een 'd', 'ad', 'fd', 'fyd' of 'gd', afhankelijk van de toepasselijke dividendmethodologie (zie 'Dividendbeleid' voor meer informatie).
- **Gehedegede equivalenten klassen:** Al deze Klassen zijn gelijk aan een van de bovenstaande Klassen, behalve met betrekking tot valutahedging. Deze Klassen trachten de blootstelling van hun Aandeelhouders aan andere valuta's dan de valuta waarnaar in de relevante omschrijving van de Klasse wordt verwezen, te beperken; een systematische passieve valuta-overlay zal door JPMorgan Chase Bank, N.A. op een aanzienlijk deel van de activa van het desbetreffende Fonds, toe te rekenen aan die Klassen, worden uitgevoerd. Overgehedegede of ondergehedegede posities kunnen zich ongewild voordoen door specifieke factoren zoals nettostromen of schommelingen in de netto-inventariswaarde van de Klasse. Overgehedegede posities zullen echter niet meer bedragen dan 105% van de netto-inventariswaarde van de desbetreffende Gehedegede equivalenten klasse en ondergehedegede posities zullen niet minder bedragen dan 95% van het deel van de netto-inventariswaarde van de Gehedegede equivalenten klasse die moet worden gehedged. De gehedegede posities worden zorgvuldig opgevolgd zodat ondergehedegede posities niet onder het voornoemde niveau vallen en niet van maand tot maand worden overgedragen en zodat overgehedegede posities van ruim boven 100% niet van maand tot maand worden overgedragen. De werkelijke passieve valuta-overlaymethode zal van Klasse tot Klasse verschillen, zoals beschreven in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. Passieve valuta-overlay elimineert de blootstelling aan valutaschommelingen niet volledig, en proxy hedging kan bijvoorbeeld worden gebruikt wanneer de onderliggende valuta niet liquide is of sterk

2. Tenzij een lager bedrag is goedgekeurd door de raad van bestuur van de Beheermaatschappij of het gevolg is van een marktactie. Verschillende beleggingsminima kunnen van toepassing zijn indien Aandelen worden gekocht met behulp van een Distributeur, zoals verder toegelicht onder 'Distributeurs en andere Tussenpersonen'.

gekoppeld is aan een andere valuta. De kosten van passieve valuta-overlay en winsten/verliezen van hedgingtransacties worden door de desbetreffende Gehedgede equivalente klasse(n) gedragen.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat een valutahedgingproces mogelijk geen precieze hedge geeft. Voorts is er geen garantie dat de hedging volledig succesvol zal zijn. Beleggers in de valuta van de Gehedgede aandelenklassen kunnen worden blootgesteld aan andere valuta's dan de valuta van hun Aandelenklasse. Wij wijzen Aandeelhouders van Gehedgede equivalente klassen erop dat rendementen van Gehedgede equivalente klassen in de loop van de tijd sterk kunnen verschillen van die van niet-gehedgede Klassen en dat ze met passieve valuta-overlay mogelijk minder van de valutadiversificatie binnen de portefeuille zullen kunnen profiteren.

Ze worden aangeduid met een 'h' en een verwijzing naar de valuta waarin ze zijn gehedged. Een up-to-date lijst van Klassen met een besmettingsrisico kan op verzoek bij de Beheermaatschappij worden verkregen.

- **Dividenduitkerende gehedgede equivalente klassen:** Deze Klassen combineren de kenmerken van Dividenduitkerende equivalente klassen en Gehedgede equivalente klassen. Al deze Klassen zijn gelijk aan een van de bovenstaande Klassen, behalve met betrekking tot de dividenduitkering en valutahedging.

Ze worden aangeduid met een 'dh', 'adh', 'fdh', 'fydh' of 'gdh' en een verwijzing naar de valuta waarin ze zijn gehedged.

Klassen die maandelijks dividenden uitkeren, worden aangeduid met een 'm', afhankelijk van de toepasselijke dividendmethodologie (zie 'Dividendbeleid' voor meer informatie).

De Beheermaatschappij kan de inschrijvende belegger en/of de Distributeur of andere Tussenpersoon, al naargelang het geval, vragen om relevante informatie te verstrekken om aan te tonen dat hij in aanmerking komt (Raadpleeg 'Beperkingen op eigendom'). Bij de beoordeling van de kwalificatie van een inschrijver of begunstigde als Institutioneel belegger neemt de Beheermaatschappij alle richtlijnen of aanbevelingen van de Luxemburgse autoriteiten in acht. Institutionele beleggers die in hun eigen naam, maar namens een derde, inschrijven op Aandelen van Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15, Klasse C, Klasse Y of overeenstemmende Equivalente klassen, moeten aan de Beheermaatschappij bevestigen dat de inschrijving namens een Institutionele belegger wordt gedaan en de Beheermaatschappij kan, naar eigen goeddunken, bewijs vragen dat de uiteindelijk gerechtigde van de Aandelen een Institutionele belegger is.

Indien de Beheermaatschappij van oordeel is dat de inschrijvende belegger niet in aanmerking komt voor de geselecteerde Klasse, mag ze de beleggingsaanvraag weigeren. Indien de Beheermaatschappij van oordeel is dat een bestaande belegger niet langer in aanmerking komt voor de Klasse waarin hij heeft belegd, mag ze, naar eigen goeddunken, de belegger onderbrengen in een Klasse die er het best mee overeenstemt, zonder daarvoor eerst goedkeuring aan de belegger te vragen of de belegger terugbetalen.

Toekomstige beleggers worden gevraagd om met de Administratief beheerder na te gaan of een Klasse actief is alvorens zich in te schrijven; de verwerking van inschrijvingsaanvragen in een Klasse die nog niet actief is, kan worden uitgesteld en Aandelen worden uitgegeven tegen de Netto-inventariswaarde, die, al naargelang het geval, mogelijk opwaarts of neerwaarts wordt bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing', van de Waarderingsdatum waarop de Klasse effectief wordt gelanceerd.

In dergelijk geval, of wanneer de Maatschappij Aandelen moest ruilen voor Aandelen in een Klasse die niet de Klasse was waarin oorspronkelijk was belegd, informeert ze onmiddellijk de belegger. Indien de belegger later opnieuw in aanmerking komt voor dergelijke Klasse, is het zijn verantwoordelijkheid om een omzetting van zijn positie naar de oorspronkelijk belegde Klasse te vragen.

De Maatschappij behoudt zich het recht voor om zich te allen tijde uit Taiwan uit te schrijven indien, volgens de Beleggingsadviseur, het waarschijnlijk is dat de beleggingsovertuiging van die Beleggingsadviseur in de nabije toekomst zal leiden tot een overschrijding van de dan toepasselijke Taiwanese limiet op beleggingen in effecten van het Chinese vasteland door de Maatschappij.

De Aandelen

Aandelen zijn uitsluitend beschikbaar in geregistreerde vorm. Aandelenfracties kunnen worden uitgegeven. Elk volledig Aandeel of fractie van een Aandeel heeft het recht om, binnen zijn Fonds en binnen zijn Klasse, gelijk te participeren in de winst van, en uitkeringen door, de Maatschappij en in haar activa bij liquidatie. Voor het overige hebben alle Aandelen dezelfde rechten en voorrechten, behalve zoals beschreven onder 'De Klassen', 'Dividendbeleid' en 'Kosten'. Elk volledig Aandeel heeft recht op een stem op alle Aandeelhoudersvergaderingen; Aandelenfracties geven de houder geen stemrecht. De Aandelen zijn volgestort en hebben geen voorkeurrechten.

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

De Maatschappij streeft ernaar de doelstelling van elk Fonds te bereiken zoals beschreven in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2 ten voordele van haar Aandeelhouders. De activa van elk Fonds worden op lange termijn belegd conform de doelstelling van het desbetreffende Fonds, rekening houdend met de beleggingsbeperkingen zoals beschreven in Bijlage 1 en in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

Informatie over beleggingsresultaten van elke Klasse in het verleden is terug te vinden in de essentiële beleggersinformatie.

Informatieverschaffing over duurzaamheid krachtens SFDR

Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals gewijzigd (de 'SFDR'), regelt de transparantievereisten met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen, het in aanmerking nemen van ongunstige effecten op de duurzaamheid en de verstrekking van ecologische, sociale en governance-informatie ('ESG') en informatie over duurzaamheid. Ingevolge SFDR is de Beheermaatschappij verplicht de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd en de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van elk Fonds mee te delen.

Duurzaamheidsrisico's hebben betrekking op een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien deze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van een Fonds. Duurzaamheidsrisico's houden voornamelijk verband met ecologische gebeurtenissen als gevolg van de klimaatverandering (ook wel fysieke risico's genoemd) of met de reactie van de maatschappij op ecologische veranderingen (ook wel overgangsrisico's genoemd), die kunnen leiden tot onverwachte verliezen die van invloed kunnen zijn op de beleggingen van een Fonds. Sociale omstandigheden (bv. arbeidsverhoudingen, investeringen in menselijk kapitaal, ongevallenpreventie, veranderend klantgedrag) of tekortkomingen op het gebied van governance (bv. terugkerende belangrijke schendingen van

internationale overeenkomsten, omkopingskwesaties, productkwaliteit en -veiligheid, verkooppraktijken enz.) kunnen zich ook vertalen in duurzaamheidsrisico's. Duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd, beheerd en bewaakt via het risicobeheerproces van de Beheermaatschappij.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' van het Prospectus en het ESG-beleid van de Beheermaatschappij voor meer informatie over de duurzaamheidsrisico's ('Duurzaamheidsrisico's'). Meer informatie over het ESG-beleid is te vinden op [https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf). De integratie van Duurzaamheidsrisico's door de Beheermaatschappij en Beleggingsadviseurs in het beleggingsbeslissingsproces wordt weerspiegeld in het ESG-beleid van de Beheermaatschappij. Bij het beheer van Fondsen houden de Beheermaatschappij en/of de Beleggingsadviseurs in het beleggingsonderzoek en de analyse niet alleen rekening met financiële en economische indicatoren, maar ook met Duurzaamheidsrisico's. Het beoordelingsproces is consistent voor alle Fondsen en stelt de Beheermaatschappij en/of de Beleggingsadviseurs in staat om structurele en nieuwe Duurzaamheidsrisico's te identificeren en te beheren.

Capital Group identificeert Duurzaamheidsrisico's in haar bottom-up onderzoek, gebruikmakend van interne beleggingskaders, toezegging- en monitoringprocessen.

Wat de beleggingskaders betreft, hebben de aandelen- en vastrentende beleggingsanalisten van Capital Group meer dan 30 sectorspecifieke, interne ESG-beleggingskaders voor bedrijven ontwikkeld. Deze kaders helpen onze beleggingsprofessionals om de meest relevante en belangrijkste duurzaamheidskwesaties op lange termijn te analyseren die hun beleggingsthesis kunnen beïnvloeden. De kaders voor bedrijfsemissanten worden regelmatig aangepast op basis van getrokken conclusies uit de andere twee ESG-beleggingscomponenten: monitoring en toezegging. Ons kader voor emittenten van staatsobligaties maakt gebruik van gegevens van externe instellingen en wordt gebruikt voor een permanente analyse en monitoring.

Wat de monitoring betreft, volgt Capital Group alle aandelen- en bedrijfsobligaties, evenals staatsobligaties waarvan gegevens beschikbaar zijn. Het monitoringproces omvat posities van Capital Group te toetsen aan gegevens van derden van een serie providers om ESG-risico's en schendingen van internationale normen te identificeren. Bedrijven en landen met een lage rating worden door beleggingsprofessionals van Capital Group gemarkeerd voor beoordeling. De moeilijkste kwesaties worden geëscaleerd voor een extra beoordeling.

De beleggingsprofessionals van de Capital Group identificeren de belangrijkste Duurzaamheidsrisico's die voor elke sector in overweging moeten worden genomen of die een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kunnen hebben. De output van dit proces wordt gebruikt als bijkomende niet-bindende input in de toekomstgerichte beoordeling van Capital Group, naast financiële en economische overwegingen. De integratie van Duurzaamheidsrisico's door Capital Group in het beleggingsbeslissingsproces wordt weerspiegeld in het ESG-beleid van Capital Group. Voor bepaalde Fondsen, zoals uiteengezet in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, worden bijkomende bindende beleggingscriteria toegepast.

De Beleggingsadviseurs houden bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening met Duurzaamheidsrisico's voor zover ze een mogelijk of werkelijk wezenlijk risico vormen om het aan het risico aangepast rendement van de Fondsen op lange termijn te maximaliseren.

De effecten nadat een Duurzaamheidsrisico zich heeft voorgedaan, kunnen talrijk zijn en variëren afhankelijk van het specifieke risico, de activaklasse en de regio. De beoordeling van het waarschijnlijke effect van Duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds zal daarom afhangen van het beleggingsbeleid en het type effecten in zijn portefeuille. Duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd en relevant in het beleggingsproces voor alle Fondsen.

Naast het bovenstaande en zoals beschreven in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, zijn sommige Fondsen onderworpen aan de vereisten van artikel 8 van de SFDR. Deze Fondsen integreren Duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces en houden onder meer rekening met ecologische of sociale kenmerken, of een combinatie van die kenmerken als onderdeel van hun beleggingen in de zin van artikel 8 van de SFDR. Alleen deze Fondsen houden rekening met bepaalde belangrijkste ongunstige effecten zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2 m.b.t. duurzaamheidsfactoren in het kader van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken te meten, of een combinatie van die kenmerken, die gepromoot worden door die Fondsen. Op de datum van dit Prospectus houden alle andere Fondsen geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. De situatie kan echter in de toekomst worden herzien.

Informatie over de ecologische of sociale kenmerken van Fondsen die zijn geclassificeerd als Artikel 8 van de SFDR is beschikbaar in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

Zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, promoot de Beheermaatschappij actief ESG-kenmerken voor sommige Fondsen.

Taxonomieverordening

Tenzij anderszins vermeld in het Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, houden de onderliggende beleggingen van het Fonds bovendien geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten voor de toepassing van de Taxonomieverordening. Fondsen die milieu- of sociale kenmerken bevorderen in de zin van artikel 8 van de SFDR, zoals beschreven in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, verbinden zich er niet toe te beleggen in activiteiten die in overeenstemming zijn met de Taxonomieverordening. Het is echter niet uitgesloten dat dergelijke Fondsen kunnen beleggen in onderliggende beleggingen die bijdragen aan milieudoelstellingen volgens de Taxonomieverordening.

Risicowaarschuwingen

Algemeen beleggingsrisico

De Maatschappij bevat, als paraplufonds, verschillende Fondsen, elk met een verschillende beleggingsdoelstelling en verschillend risicoprofiel. Beleggingen in alle Fondsen zijn onderhevig aan markt- en andere risico's zoals tegenpartij- en liquiditeitsrisico's. Resultaten in het verleden zijn geen aanwijzing voor toekomstige resultaten en beleggers kunnen minder terugkrijgen dan ze oorspronkelijk hebben belegd. Er is geen garantie dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden verwezenlijkt. Toekomstige beleggers dienen deze en andere risico's zorgvuldig in overweging te nemen. De Maatschappij tracht deze risico's zoveel mogelijk te beperken door een voorzichtig beheer van haar activa. Er is echter geen garantie dat deze inspanningen succes zullen hebben.

Specifieke risico's

De lijst van risico's hieronder is niet volledig, en alle beleggingen zijn onderhevig aan alle risico's in verband met internationale beleggingen in het algemeen.

Aandelen

Sommige Fondsen beleggen in Aandelen. De prijzen van aandeleneffecten kunnen dalen ten gevolge van bepaalde gebeurtenissen, waaronder, maar niet beperkt tot, gebeurtenissen die een rechtstreekse impact hebben op de bedrijven waarvan het desbetreffende Fonds effecten bezit; omstandigheden die de algemene economie beïnvloeden; algemene marktveranderingen; plaatselijke, regionale of wereldwijde politieke, sociale of economische instabiliteit en valutaschommelingen.

Obligaties

Sommige Fondsen beleggen in Obligaties. De marktwaarde van Obligaties varieert doorgaans tegengesteld aan het niveau van de rentetarieven: wanneer de rentetarieven stijgen, dalen hun waarden meestal, en omgekeerd. Hoe langer de resterende looptijd van het effect is, hoe groter die veranderingen doorgaans zullen zijn.

Fondsen die in Obligaties beleggen, worden aan kredietrisico blootgesteld. Achtergestelde effecten en/of effecten met een lagere kredietrating worden doorgaans geacht een hoger kredietrisico en een grotere kans op wanbetaling te hebben dan effecten met een hogere rating. Indien de emittent financiële of economische moeilijkheden heeft, kan dit een impact hebben op de waarde van, en/of bedragen betaald op, de desbetreffende effecten. Leners die in staat van faillissement of herstructurering verkeren, kunnen hun schulden nooit terugbetalen of slechts een klein deel van het verschuldigde bedrag betalen. De directe schuldenlast van landen, met name Opkomende markten, houdt ook het risico in dat de overheidsinstanties die verantwoordelijk zijn voor de terugbetaling van de schuld, niet in staat zijn of niet bereid zijn om rente te betalen en de hoofdsom terug te betalen wanneer die verschuldigd is. Ratings van effecten door ratingbureaus zijn een algemeen erkende barometer voor kredietrisico; de rating van een emittent wordt echter sterk bepaald door ontwikkelingen in het verleden en weerspiegelt niet noodzakelijkerwijs mogelijke toekomstige omstandigheden. Er is vaak enige vertraging tussen het moment waarop de rating is toegekend en het moment waarop ze wordt bijgesteld; en er kunnen binnen elke ratingcategorie uiteenlopende verschillen in kredietrisico van effecten zijn. Hoewel Obligaties van beleggingskwaliteit doorgaans een groter vermogen hebben om rente te betalen en de hoofdsom terug te betalen dan effecten met een lagere rating, is er geen enkele garantie dat er zich met betrekking tot deze beleggingen geen verliezen zullen voordoen.

Hoogrentende obligaties

Sommige Fondsen beleggen in Hoogrentende obligaties. Deze Obligaties zijn doorgaans onderworpen aan grotere marktschommelingen en een groter risico op verlies van inkomsten en hoofdsom ten gevolge van wanbetaling door de emittent dan Obligaties met een hogere kredietrating. De waarde van Obligaties met een lagere rating weerspiegelt meestal kortetermijnontwikkelingen op bedrijfs-, economisch en marktgebied, alsook de perceptie van de belegger met betrekking tot de kredietkwaliteit van de emittent in grotere mate dan Obligaties met hogere rating en lager rendement. Daarnaast kan het moeilijker zijn om Hoogrentende obligaties te verkopen of de waarde ervan te bepalen. Obligaties met rating BB+, Ba1 of lager worden door ratingbureaus omschreven als 'overwegend speculatief met betrekking tot het vermogen om rente te betalen en hoofdsom terug te betalen conform de voorwaarden van de verbintenis. Hoewel dergelijke schuld wellicht bepaalde kwaliteiten en beschermende kenmerken heeft, wegen deze niet op tegen grote onzekerheden of grote risicoblootstellingen aan ongunstige omstandigheden'.

Effecten van noodlijdende emittenten

Sommige Fondsen kunnen beleggen in effecten van noodlijdende emittenten (die wij definiëren als effecten met een lagere kredietbeoordeling dan CCC- van Standard & Poor's of vergelijkbaar) op het moment van aankoop, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. Dergelijke effecten kunnen als overwegend speculatief worden beschouwd met betrekking tot het vermogen van de emittent om rente en hoofdsom te betalen of andere verplichtingen in een prospectus of kredietovereenkomst na te komen. Deze Fondsen kunnen ook in schuldeffecten beleggen waarop de emittent momenteel geen rente betaalt (in gebreke blijvende schuldeffecten). Noodlijdende en in gebreke blijvende schuldeffecten kunnen ongedekt en/of achtergesteld zijn op andere uitstaande verplichtingen van de emittent. Hoewel houders van noodlijdende of in gebreke blijvende effecten bepaalde wettelijke beschermingen kunnen genieten die voor dergelijke effecten gelden, wegen deze beschermingen mogelijk niet op tegen andere juridische of economische risico's. Bijgevolg kan een Fonds zijn volledige belegging verliezen, cash of effecten (inclusief aandeleneffecten) ontvangen met een lagere waarde dan zijn initiële belegging en/of verplicht zijn om betalingen over een lange periode te aanvaarden. Inspanningen om de waarde van deze effecten zo veel mogelijk op te drijven, kan voor het desbetreffende Fonds extra kosten met zich meebrengen. Het kan ook moeilijker zijn om noodlijdende en in gebreke blijvende effecten te verkopen of de waarde ervan te bepalen in vergelijking met schuldeffecten met een hogere rating.

Niettegenstaande bovenstaande paragraaf is het Fonds niet verplicht om zich van een effect te ontdoen indien dit effect bij aankoop aan de kredietbeoordelingscriteria van het Fonds voldoet maar nadien een ratingverlaging ondergaat waardoor het effect als een 'noodlijdend effect' wordt geclassificeerd. Indien dergelijke ratingverlaging zich voordoet, overweegt (overwegen) de Beleggingsadviseur(s) welke actie in het belang van het Fonds en zijn Aandeelhouders is en in overeenstemming is met de beleggingsdoelstelling van het desbetreffende Fonds.

Staatsschuld

Sommige Fondsen beleggen in staatsschuld en kunnen dus worden blootgesteld aan het kredietrisico van de desbetreffende overheidsemissanten. Dergelijke Fondsen kunnen geld verliezen indien dergelijke emittenten in gebreke blijven en mogelijk zijn er geen faillissementsprocedures waarmee dergelijke Fondsen hun rechten volledig of gedeeltelijk kunnen afdwingen.

Europese Monetaire Unie (EMU)

Sommige Fondsen beleggen in landen die lid zijn van de EMU. Hoewel sommige van die landen een relatief hoge kredietrating hebben, bestaat de kans dat een of meer landen de eurozone verlaten of een land binnen de eurozone in gebreke blijft, wat het einde van de eurozone zou betekenen. Een dergelijke crisis kan een aanzienlijke negatieve impact hebben op die Fondsen (zoals wanbetaling of ratingverlaging van het door een soevereine emittent uitgegeven effect en hogere volatiliteit, liquiditeit en wisselkoersrisico met betrekking tot beleggingen in Europese effecten).

De prestatie van dat Fonds zou kunnen verergeren indien er zich ongunstige kredietgebeurtenissen in de Europese regio zouden voordoen (bv. verlaging van de soevereine kredietrating van een Europees land of wanbetaling of faillissement van een Europees land en/of een soevereine emittent).

Opkomende markten

Sommige Fondsen beleggen in effecten van Opkomende markten. Beleggen in Opkomende markten kan meer en grotere risico's met zich meebrengen dan deze die doorgaans worden geassocieerd met beleggen in effectenmarkten van ontwikkelde landen. Zo hebben Opkomende markten doorgaans minder ontwikkelde politieke, economische en wettelijke systemen en boekhoud- en auditpraktijken en -normen dan die in ontwikkelde landen. De regeringen van die landen kunnen minder stabiel zijn en zullen sneller ingrijpen in de markteconomie door, bijvoorbeeld, kapitaalcontroles op te leggen, een bedrijf of sector te nationaliseren, beperkingen te plaatsen op buitenlandse eigendom en op het terugtrekken van verkoopopbrengsten van effecten uit het land, en/of zeer hoge belastingen op te leggen die een negatieve impact kunnen hebben op effectenprijzen. Informatie over emittenten in ontwikkelingslanden kan beperkt, onvolledig of onnauwkeurig zijn, en er kunnen minder rechten en rechtsmiddelen beschikbaar zijn voor de Fondsen en hun Aandeelhouders. Daarnaast kunnen de economieën van die landen afhankelijk zijn van relatief weinig industrieën die vatbaarder zijn voor veranderingen in de lokale en wereldwijde handelsomstandigheden en dalingen van de wereldeconomie. Effectenmarkten in die landen kunnen ook relatief klein zijn en aanzienlijk lagere handelsvolumes hebben. Hierdoor kunnen effecten die in deze landen zijn uitgegeven, volatieler, minder liquide en moeilijker te waarderen zijn dan effecten uit landen met meer ontwikkelde economieën en/of markten. Daarenboven kunnen er grotere afwikkelingsrisico's zijn voor transacties in lokale effecten. Minder zekerheid met betrekking tot de waardering van effecten kan leiden tot extra uitdagingen en risico's bij de berekening van de Netto-inventariswaarde van het Fonds. Bovendien is de kans groter dat Opkomende markten problemen ondervinden met de clearing en afwikkeling van transacties en het aanhouden van effecten door banken, agenten en depositarissen die minder gevestigd zijn dan die in ontwikkelde landen.

In rechtsgebieden waar directe buitenlandse beleggingen beperkt of verboden zijn (zoals China, Opkomende markten) kan het Fonds voorts beleggen in werkmaatschappijen die in dergelijke rechtsgebieden zijn gevestigd via instrumenten die 'Variable Interest Entities' (VIE) worden genoemd. Een VIE-structuur is een offshore intermediaire entiteit die, op basis van contractuele overeenkomsten, ernaar streeft de rechten en verplichtingen van directe eigendom van aandelen in dergelijke operationele activiteiten na te bootsen. Omdat de contractuele regelingen het Fonds in feite geen effectief aandelenbezit in de werkmaatschappij verschaffen, kunnen VIE-structuren de rechten van het Fonds als investeerder beperken en aanzienlijke bijkomende risico's creëren. Lokale overheidsinstanties kunnen bijvoorbeeld bepalen dat dergelijke structuren niet voldoen aan de toepasselijke wet- en regelgeving, inclusief die met betrekking tot beperkingen op buitenlandse eigendom. Een dergelijk geval kan voor de intermediaire entiteit en/of de werkmaatschappij leiden tot boetes, het intrekken van zakelijke en operationele licenties of het verbeuren van buitenlandse eigendom. Bovendien kunnen de economische belangen van het Fonds in de onderliggende werkmaatschappij en zijn rechten als belegger niet worden erkend, wat resulteert in een verlies voor het Fonds en zijn Aandeelhouders. Daarnaast kan het uitvoeren van zeggenschap door middel van contractuele overeenkomsten minder effectief zijn dan het rechtstreeks bezitten van aandelen, en een onderneming kan aanzienlijke kosten oplopen om de voorwaarden van dergelijke overeenkomsten af te dwingen, inclusief de voorwaarden met betrekking tot de toewijzing van activa aan de entiteiten. VIE-structuren kunnen ook voor belastingdoeleinden buiten beschouwing worden gelaten door lokale belastingdiensten, wat leidt tot hogere belastingverplichtingen, en de controle van het Fonds over – en uitkeringen verschuldigd door – dergelijke structuren kan in gevaar komen als de personen die de aandelen in de VIE aanhouden de voorwaarden van de overeenkomsten schenden. Hoewel VIE-structuren op grote schaal kunnen worden gebruikt om beperkingen op buitenlandse eigendom in bepaalde rechtsgebieden op te vangen, is er geen garantie dat ze zullen worden erkend en/of gehandhaafd door lokale regelgevende instanties of dat geschillen met betrekking daartoe zullen worden opgelost. Het risico bestaat dat dit ernstige negatieve gevolgen kan hebben voor de waarde van de beleggingen in VIE-structuren.

Bepaalde risicofactoren met betrekking tot Opkomende markten

Valutaschommelingen

Bepaalde valuta's van Opkomende markten hebben aanzienlijke dalingen tegenover belangrijke converteerbare valuta's gekend en kunnen dit in de toekomst nog ervaren. Daarnaast kan het Fonds geld verliezen door verliezen en andere kosten bij het omzetten van verschillende valuta's om effecten te kopen en te verkopen, evenals door valutabeperkingen, deviezenreglementeringen en valutadevaluaties.

Overheidsregulering

Bepaalde Opkomende markten hebben geen uniforme boekhoud-, audit- en financiële verslaggevings- en openbaarmakingsnormen, hebben vaak minder overheidstoezicht op financiële markten dan in ontwikkelde landen, en komen in veel gevallen de wettelijke rechten of beschermingen die beleggers in ontwikkelde landen hebben niet na. Bepaalde overheden kunnen onstabiel zijn en de kans op nationalisering of beperkingen op buitenlandse eigendom van lokale bedrijven kan groter zijn. Voor de repatriëring van beleggingsinkomsten, kapitaal en verkoopopbrengsten door buitenlandse beleggers kan in sommige Opkomende markten een registratie en/of goedkeuring van de overheid vereist zijn. Hoewel het desbetreffende Fonds enkel zal beleggen in markten waar deze beperkingen door de Beleggingsadviseur(s) als aanvaardbaar worden beschouwd, kan een land nieuwe of extra repatriëringsbeperkingen opleggen na de belegging van het Fonds. Indien dit gebeurt, kan de reactie van het Fonds onder meer zijn om aan de relevante autoriteiten een vrijstelling van die beperkingen te vragen of transacties aan te gaan in andere markten om de risico's van een teruggang in dat land te compenseren. Dergelijke beperkingen worden in overweging genomen, rekening houdend met de liquiditeitsbehoeften en andere factoren van het Fonds. Daarenboven kunnen bepaalde interessante aandeleneffecten niet beschikbaar zijn voor het Fonds indien buitenlandse beleggers al het wettelijk toelaatbare maximumbedrag bezitten.

Hoewel overheidsinmenging in de privésector in alle Opkomende markten verschillend is, kan dergelijke inmenging in sommige gevallen bestaan uit staats eigendom van bedrijven in bepaalde sectoren, loon- en prijscontroles of het opleggen van handelsbarrières of andere protectionistische maatregelen. Wat Opkomende markten betreft, is er geen garantie dat een economische of politieke crisis in de toekomst niet zal leiden tot prijscontroles, gedwongen fusies van bedrijven, onteigening, of vorming van staatsmonopolies die de beleggingen van het Fonds kunnen schaden.

Inflatieschommelingen

Snelle inflatieschommelingen kunnen een negatieve impact hebben op de economieën en effectenmarkten van bepaalde Opkomende landen.

Minder ontwikkelde effectenmarkten

Opkomende markten hebben doorgaans minder goed ontwikkelde en geregelde effectenmarkten en -beurzen. Die markten hebben lagere handelsvolumes dan effectenmarkten van meer ontwikkelde landen en kunnen mogelijk niet doeltreffend reageren op stijgende handelsvolumes. Daarom kunnen deze markten beduidend minder liquide zijn dan die van meer ontwikkelde landen, en de effecten van emittenten in deze markten kunnen een beperkte verkoopbaarheid hebben. Deze factoren kunnen de liquidatie van aanzienlijke posities in portefeuilles soms bemoeilijken of onmogelijk maken.

Afwikkelingsrisico's

Afwikkelingssysteem in Opkomende markten zijn doorgaans minder goed georganiseerd dan die in ontwikkelde markten. Mogelijk kunnen toezichhoudende autoriteiten ook geen normen toepassen die vergelijkbaar zijn met die in ontwikkelde markten. Het risico bestaat dus dat de afwikkeling trager zal verlopen en dat contacten of effecten van het Fonds gevaar kunnen lopen door storingen of defecten in de systemen. Meer bepaald kan de marktpraktijk vereisen dat de betaling plaatsvindt vóór ontvangst van het te kopen effect of dat de levering van een effect plaatsvindt vóór de betaling is ontvangen. In dergelijke gevallen kan het Fonds verlies lijden door het verzuim van een makelaar of bank (de 'tegenpartij') die de transactie heeft uitgevoerd. Het Fonds tracht waar mogelijk om tegenpartijen te gebruiken met een dusdanige financiële status dat dit risico beperkt is. Er is echter geen garantie dat het Fonds dit risico volledig zal kunnen uitsluiten, temeer daar tegenpartijen in Opkomende markten vaak niet de standing of financiële middelen hebben van die in ontwikkelde landen. Door de onzekere werking van afwikkelingssystemen in afzonderlijke markten bestaat ook het gevaar dat er zich tegenstrijdige vorderingen aandienen met betrekking tot effecten in het Fonds of die aan het Fonds worden overgedragen.

Beperkte marktinformatie

De Maatschappij kan problemen ondervinden om beleggingsopportuniteiten in bepaalde Opkomende markten te beoordelen gezien de beperkingen op beschikbare informatie en andere boekhoud-, audit- en financiële verslaggevingsnormen. In dergelijke omstandigheden zal (zullen) de Beleggingsadviseur(s) van het Fonds op zoek gaan naar andere informatiebronnen, en indien de Beleggingsadviseur(s) van mening is (zijn) dat de verkregen informatie met betrekking tot een bepaalde markt of effect ontoereikend is, zal het Fonds niet in dergelijke markt of effect beleggen.

Belasting

De belasting van dividenden, rente en vermogenswinst van het Fonds is in alle Opkomende markten anders en is, in bepaalde gevallen, relatief hoog. Daarnaast hebben Opkomende markten doorgaans minder goed gedefinieerde belastingwetten en -procedures, en dergelijke wetten kunnen retroactieve belastingen toelaten waardoor het Fonds in de toekomst kan worden onderworpen aan lokale belastingverplichtingen waarop het redelijkerwijs niet had geanticipeerd bij de uitvoering van zijn beleggingsactiviteiten of waardering van zijn activa.

Gedingvoering

De Maatschappij en haar Aandeelhouders kunnen aanzienlijke moeilijkheden ondervinden om een beslissing te verkrijgen en een vonnis ten uitvoer te brengen tegen personen die in bepaalde Opkomende markten verblijven en ondernemingen die er gevestigd zijn.

Frauduleuze effecten

Door het Fonds gekochte Aandelen kunnen nadien frauduleus of vals blijken, met een verlies voor het Fonds tot gevolg.

Volksrepubliek China

Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat beleggen in China ook risico's inhoudt. Beleggingen in China zijn momenteel onderhevig aan bepaalde bijkomende risico's, vooral met betrekking tot het vermogen om in effecten in China te handelen. Hierdoor kan de Maatschappij ervoor kiezen om onrechtstreeks aan Chinese effecten te worden blootgesteld en kan ze dus geen volledige blootstelling hebben aan de Chinese markten. China is een van de grootste opkomende markten ter wereld. Beleggen in de effectenmarkten in China is onderhevig aan de risico's van beleggen in Opkomende markten in het algemeen alsook aan risico's die specifiek zijn voor de Chinese markt.

De Chinese economie, die van een planeconomie naar een meer marktgerichte economie evolueert, verschilt van de economieën van de meeste ontwikkelde landen, en het risico op verlies door beleggingen in China is groter dan voor beleggingen in ontwikkelde markten. Elke politieke verandering, sociale instabiliteit en ongunstige diplomatieke ontwikkeling die kan plaatsvinden in of in verband met China kan leiden tot aanzienlijke schommelingen in de prijs van Chinese effecten en een negatieve impact hebben op beleggingen in de Chinese markt. Gezien de korte geschiedenis van het Chinese handelsrecht kan het regelgevende en wettelijke kader van China niet zo goed ontwikkeld zijn als dat van ontwikkelde landen. Aangezien het Chinese rechtssysteem nog in volle ontwikkeling is, kan er geen garantie worden gegeven dat veranderingen in dergelijke wetten en regels, de interpretatie en tenuitvoerlegging ervan geen wezenlijk nadelig effect gaan hebben op de beleggingen van de Maatschappij in China. Chinese boekhoudnormen en -praktijken kunnen aanzienlijk afwijken van internationale boekhoudnormen. De afwikkelings- en clearingsystemen van de Chinese effectenmarkten zijn mogelijk nog niet goed op de proef gesteld en de kans op fouten of inefficiëntie kan groter zijn. Er zijn risico's en onzekerheden verbonden aan de huidige Chinese belastingwetten, -regelgevingen en -praktijken voor beleggingen van het Fonds in China. Hogere belastingverplichtingen voor het Fonds kunnen een nadelig effect hebben op de waarde van het Fonds.

De RMB, de wettige munt van China, is momenteel geen vrij converteerbare munt en is onderhevig aan de door de Chinese overheid opgelegde deviezencontrole. Dergelijke controle op de omrekening van valuta's en wisselkoersschommelingen van de RMB kan een negatieve impact hebben op de activiteiten en financiële resultaten van bedrijven in China.

Voor zover de Maatschappij in China belegt, loopt ze het risico dat de Chinese overheid beperkingen oplegt op de repatriëring van gelden of andere activa uit het land, wat het vermogen van de Maatschappij beperkt om betalingen aan beleggers na te komen. Dit kan een impact hebben op de liquiditeit van het desbetreffende Fonds en zijn vermogen om op verzoek tegemoet te komen aan aanvragen tot terugkoop.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

Sommige Fondsen beleggen via Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (samen 'Stock Connects'), zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. Shanghai-Hong Kong Stock Connect is een programma voor effectenhandel en -clearing ontwikkeld door Hong Kong Exchanges and Clearing Limited ('HKEx'), Shanghai Stock Exchange ('SSE') en China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ('ChinaClear'); Shenzhen-Hong Kong Stock Connect is een programma voor effectenhandel en -clearing ontwikkeld door HKEx, Shenzhen Stock Exchange ('SZSE') en ChinaClear, beide met het doel om een wederzijdse toegang tot de aandelenmarkt tussen China en Hongkong te bewerkstelligen. Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), een 100% dochtermaatschappij van HKEx, en ChinaClear zijn verantwoordelijk voor de clearing, afwikkeling en levering van bewaarings-, benoemings- en andere verwante diensten van de transacties die door hun respectieve marktdeelnemers en/of beleggers zijn uitgevoerd.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect bestaat uit een Northbound Shanghai Trading Link en een Southbound Hong Kong Trading Link. Met de Northbound Shanghai Trading Link kunnen Hongkongse en buitenlandse beleggers, via hun makelaars in Hongkong en een door de Hong Kong Stock Exchange ('SEHK') opgericht dienstenbedrijf voor effectenhandel, handelen in aan de SSE genoteerde, in aanmerking komende Chinese A-aandelen door orders naar SSE te sturen. Met de Southbound Hong Kong Trading Link van Shanghai-Hong Kong Stock Connect kunnen beleggers in China handelen in bepaalde aan de SEHK genoteerde aandelen. Na een gezamenlijke aankondiging van de SFC en China Securities Regulatory Commission ('CSRC') op 10 november 2014 begon Shanghai-Hong Kong Stock Connect op 17 november 2014 te handelen.

Shenzhen-Hong Kong Stock Connect bestaat uit een Northbound Shenzhen Trading Link en een Southbound Hong Kong Trading Link. Met de Northbound Shenzhen Trading Link kunnen Hongkongse en buitenlandse beleggers, via hun makelaars in Hongkong en een door de SEHK opgericht dienstenbedrijf voor effectenhandel, handelen in aan de SZSE genoteerde, in aanmerking komende Chinese A-aandelen door orders naar SZSE te sturen. Met de Southbound Hong Kong Trading Link van Shenzhen-Hong Kong Stock Connect kunnen beleggers in China handelen in bepaalde aan de SEHK genoteerde aandelen. De Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ging in december 2016 van start.

De handel is onderworpen aan regels en voorschriften die van tijd tot tijd worden uitgevaardigd. Handel via Shanghai-Hong Kong Stock Connect en handel via Shenzhen-Hong Kong Stock Connect zijn beide onderworpen aan dagelijkse quota ('Dagquota'). Northbound Shanghai Trading Link en Southbound Hong Kong Trading Link van Shanghai-Hong Kong Stock Connect evenals Northbound Shenzhen Trading Link en Southbound Hong Kong Trading Link van Shenzhen-Hong Kong Stock Connect zijn onderworpen aan een afzonderlijke reeks Dagquota. Het Dagquotum bepaalt de maximale nettokoopwaarde van grensoverschrijdende transacties tussen Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect per dag.

Beleggingen in effecten die op de Stock Connects worden verhandeld en gecleard, zijn onderhevig aan diverse risico's, zoals hieronder uitvoerig beschreven:

Quotabeperkingen

De Stock Connects zijn onderworpen aan dagquotabeperkingen. De quota behoren niet tot de Fondsen en worden gebruikt op 'first come, first serve' basis. Daarom worden kooporders verworpen zodra het dagquotum is overschreden (hoewel beleggers hun grensoverschrijdende effecten mogen verkopen ongeacht het quotasaldo). Bijgevolg kunnen quotabeperkingen het vermogen van het desbetreffende Fonds beperken om via de Stock Connects tijdig in Chinese A-aandelen te beleggen, en mogelijk kan het Fonds zijn beleggingsstrategie niet doeltreffend uitvoeren.

De SEHK volgt het quotum op en publiceert het resterende saldo van het dagelijkse quotum voor noordwaartse handel op geplande tijdstippen op de website van de HKEx. Het dagquotum kan in de toekomst wijzigen. De beheermaatschappij stelt beleggers niet in kennis van een wijziging van het quotum.

Wettelijke / Feitelijke eigendom

De SSE- en SZSE-aandelen worden door de Depositaris/subbewaarder aangehouden in rekeningen in het Hong Kong Central Clearing and Settlement System ('CCASS'), onderhouden door HKSCC als centrale effectendepositaris in Hongkong. Als houder in naam ('nominee') bewaart HKSCC op haar beurt de SSE- en SZSE-aandelen via een verzameleffectenrekening in haar naam, geregistreerd bij ChinaClear voor elk van de Stock Connects. De precieze aard en rechten van het Fonds als uiteindelijke begunstigde eigenaar van de SSE- en SZSE-aandelen via HKSCC als 'nominee' is in de Chinese wet niet goed bepaald. Er is in de Chinese wetgeving geen duidelijke definitie van, en duidelijk verschil tussen, 'wettelijke eigendom' en 'feitelijke eigendom' en er zijn in de Chinese rechtbanken nog maar weinig zaken geweest rondom derdenrekeningen. Daarom zijn de precieze aard en methoden voor de handhaving van de rechten en belangen van de Stock Connect-fondsen krachtens de Chinese wet onzeker. Door deze onzekerheid is het niet duidelijk of, in het onwaarschijnlijke geval dat HKSCC in Hongkong zou worden geliquideerd, de SSE- en SZSE-aandelen zullen worden beschouwd als aangehouden voor de uiteindelijk gerechtigde van het Fonds of als deel van de algemene activa van HKSCC, die tussen alle schuldeisers kunnen worden verdeeld.

Clearing- en afwikkelingsrisico

HKSCC en ChinaClear hebben de clearinglinks vastgelegd en elk is een deelnemer van de andere geworden om de clearing en afwikkeling van grensoverschrijdende transacties te faciliteren. Voor grensoverschrijdende transacties die in een markt zijn aangegaan, zal het clearinghuis van die markt de transactie enerzijds met zijn eigen clearingdeelnemers clearen en afwickelen, en anderzijds zich ertoe verbinden om de clearing- en afwikkelingsverplichtingen van zijn clearingdeelnemers na te komen met het clearinghuis van de tegenpartij.

Als nationale centrale tegenpartij van de Chinese effectenmarkt beheert ChinaClear een uitgebreid netwerk van clearing- en afwikkelingsvoorzieningen alsook voorzieningen om aandelen te bewaren. ChinaClear heeft een risicobeheerkader opgesteld en maatregelen ter zake genomen die door de CSRC zijn goedgekeurd en worden gecontroleerd. De kans dat ChinaClear in gebreke blijft, wordt als heel klein beschouwd. In het onwaarschijnlijke geval dat ChinaClear in gebreke blijft, zijn volgens marktcontracten met clearingdeelnemers de verplichtingen van HKSCC betreffende SSE- en SZSE-aandelen beperkt tot het helpen van clearingdeelnemers een vordering tegen ChinaClear in te stellen. HKSCC moet te goeder trouw trachten om de uitstaande aandelen en gelden van ChinaClear terug te krijgen via beschikbare wettelijke kanalen of via de liquidatie van ChinaClear. In dat geval kan het desbetreffende Fonds vertragingen oplopen in het terugvorderingsproces of zijn verliezen van ChinaClear niet volledig recupereren.

Schorsingsrisico

Zowel SEHK, SEE als SZSE behouden zich het recht voor om de handel te schorsen indien dit nodig blijkt om een ordelijke en billijke markt alsook een behoeftzaam risicobeheer te garanderen. Normaal gezien wordt de betrokken toezichthouder om toestemming gevraagd alvorens een schorsing in te voeren. Daar waar een schorsing van kracht is, wordt het vermogen van het desbetreffende Fonds om toegang te hebben tot de Chinese markt negatief beïnvloed.

Verschillen in Handelsdag

De Stock Connects werken enkel op, en dus kunnen beleggers (waaronder het Fonds) enkel handelen op, dagen waarop zowel de Chinese als Hongkongse markten open zijn voor handel en wanneer banken in beide markten open zijn en bankdiensten beschikbaar zijn op de overeenstemmende afwikkelingsdagen. Het kan dus zijn dat het een normale handelsdag is voor de Chinese markt, maar de Stock Connect-fondsen via de Stock Connects geen transacties in Chinese A-aandelen kunnen uitvoeren. Het Fonds kan onderhevig zijn aan prijsschommelingen in Chinese A-aandelen gedurende de tijd dat een van de Stock Connects niet handelt.

Operationeel risico

De Stock Connects gaan uit van de werking van de operationele systemen van de betrokken marktdeelnemers. Marktdeelnemers mogen aan dit programma deelnemen indien ze aan bepaalde IT-voorzienings-, risicobeheer- en andere vereisten voldoen, zoals gespecificeerd door de desbetreffende beurs en/of het relevante clearinghuis.

De effectenregelingen en wettelijke systemen van beide markten verschillen aanzienlijk en marktdeelnemers zullen mogelijk continu problemen moeten oplossen die door de verschillen ontstaan. Er is geen garantie dat de systemen van de SEHK en marktdeelnemers goed zullen functioneren of nog verder zullen worden aangepast aan wijzigingen en ontwikkelingen in beide markten. In het geval de relevante systemen niet goed functioneren, kan de handel in beide markten via het programma verstoord zijn. Het vermogen van het desbetreffende Fonds om toegang te hebben tot de Chinese A-aandelenmarkt (en dus zijn beleggingsstrategie uit te voeren) kan worden aangetast.

Regelgevingsrisico

De Stock Connects zijn een nieuwe concept. De huidige regelgevingen zijn nog niet op de proef gesteld en het is niet zeker hoe ze zullen worden toegepast. Daarnaast kunnen de huidige regelgevingen worden gewijzigd. Dit kan retroactieve gevolgen hebben en er is geen garantie dat de Stock Connects niet zullen worden afgeschaft. Toezichhouders/aandelenbeurzen in China en Hongkong kunnen van tijd tot tijd nieuwe regelgevingen uitvaardigen in verband met activiteiten, rechtshandhaving en grensoverschrijdende transacties via Stock Connect. Deze wijzigingen kunnen een negatieve impact hebben op het desbetreffende Fonds.

Intrekken van In aanmerking komende aandelen

Wanneer een aandeel wordt ingetrokken van voor handel in aanmerking komende aandelen via de Stock Connects, kan het aandeel enkel worden verkocht maar niet worden gekocht. Dit kan een impact hebben op de beleggingsportefeuille of strategieën van het desbetreffende Fonds, bijvoorbeeld indien de Beleggingsadviseur een aandeel wil kopen dat niet langer deel uitmaakt van in aanmerking komende aandelen.

Openbaarmakingsvereisten

Met Stock Connect is de handel in SSE- en SZSE-effecten onderworpen aan marktregels en openbaarmakingsvereisten in de Chinese aandelenmarkt. Wijzigingen in wetten, regelgevingen en beleidslijnen van de Chinese A-aandelenmarkt of regels in verband met Stock Connect kunnen een impact hebben op de aandelenprijzen. Het Fonds is onderworpen aan handelsrestricties (inclusief restrictie op het aanhouden van opbrengsten) in Chinese A-aandelen als gevolg van zijn belang in de Chinese A-aandelen. De Beleggingsadviseur is als enige verantwoordelijk voor het naleven van alle kennisgevingen, rapporten en relevante vereisten in verband met zijn belangen in Chinese A-aandelen. Volgens de huidige Chinese regels moet de belegger, zodra hij meer dan 5% van de aandelen van een aan de SSE of SZSE genoteerde onderneming in handen heeft, zijn belang binnen drie werkdagen meedelen en gedurende die periode kan hij niet handelen in de aandelen van die onderneming. De belegger dient ook alle wijzigingen in zijn aandeelhouderschap openbaar te maken en alle verwante handelsbeperkingen conform de Chinese regels na te leven.

Beleggerscompensatie

Beleggingen in SSE- en SZSE-aandelen via de Stock Connects verlopen via makelaars en het risico bestaat dat dergelijke makelaars hun verplichtingen niet nakomen. Vóór 1 januari 2020 dekte het Hongkongse beleggerscompensatiefonds, dat is opgericht om in aanmerking komende beleggers van alle nationaliteiten die geldelijke verliezen lijden te vergoeden wanneer een bevoegde tussenpersoon of erkende financiële instelling in gebreke blijft in verband met producten die in Hongkong ter beurze zijn verhandeld, geen beleggingen via noordwaartse handelsverbindingen in het kader van de Stock Connect. Met ingang van 1 januari 2020 is het Hongkongse beleggerscompensatiefonds uitgebreid om handel via noordwaartse handelsverbindingen te dekken en dekt het de verliezen die in aanmerking komende beleggers lijden als gevolg van verzuim door relevante makelaars van hun verplichtingen. Voorbeelden van verzuim zijn insolventie, faillissement of vereffening, vertrouwensbreuk, verduistering, fraude of misbruik.

Volgens de maatregelen voor het beheer van het beschermingsfonds voor beleggers in effecten omvatten de functies van het China Securities Investor Protection Fund ('CSIPF') onder meer 'schuldeisers vergoeden zoals vereist door het relevante beleid van China in het geval dat een effectenbedrijf onderworpen is aan verplichte regelgevende maatregelen, waaronder ontbinding, sluiting, faillissement en administratieve overname door het CSRC en bewaarderactiviteit' of 'andere functies goedgekeurd door de State Council'. Aangezien noordwaartse handel echter wordt uitgevoerd via effectenmakelaars in Hongkong en niet via Chinese makelaars, houdt het CSIPF zich evenmin bezig met de bescherming tegen verzuim in het kader van noordwaartse handel.

Wisselkoersrisico

Beleggers, inclusief de relevante Fondsen, kunnen alleen SSE-effecten en SZSE-effecten in RMB verhandelen en vereffenen.

Het Fonds, waarvan de basisvaluta niet RMB is, kan ook aan valutarisico worden blootgesteld aangezien het voor beleggingen in SSE- en SZSE-effecten via de Stock Connects gelden moet omzetten in RMB. Tijdens een dergelijke omzetting kan het desbetreffende Fonds ook valutaomwisselingskosten hebben. De wisselkoers kan schommelen en wanneer de RMB is gedaald, kan het desbetreffende Fonds verlies lijden wanneer het de verkoopopbrengst van SSE- en SZSE-effecten omzet in zijn basisvaluta.

Transactiekosten

Naast de betaling van transactievergoedingen en zegelrechten in verband met de handel in Chinese A-aandelen via Stock Connects kunnen de desbetreffende Fondsen die via Stock Connects handelen onderworpen zijn aan bepaalde andere vergoedingen die nog door de desbetreffende autoriteiten moeten worden vastgesteld, en dienen zij ook rekening te houden met eventuele nieuwe portefeuillevergoedingen, dividend- en inkomstenbelastingen als gevolg van aandelenoverdrachten die door de desbetreffende autoriteiten worden bepaald.

Belasting

Volgens de Chinese Enterprise Income Tax Law (EITL) zijn door Chinese ondernemingen betaalde dividenden onderworpen aan een belasting van 10%. Voor vermogenswinsten op de verkoop van Chinese effecten geldt normaal gezien ook een belasting van 10%. Sinds 17 november 2014 is de vermogenswinst op de verkoop van Chinese A-aandelen (inclusief die van de China-Hong Kong Stock Connect-programma's) echter tijdelijk vrijgesteld.

Aangezien het onduidelijk is of en hoe bepaalde gerealiseerde inkomsten en vermogenswinsten op Chinese effecten zullen worden belast, en wetten, regelgevingen en praktijken in China met terugwerkende kracht zouden kunnen veranderen, kan het zijn dat door de Beheermaatschappij aangelegde belastingvoorzieningen niet volstaan om de uiteindelijke Chinese belastingverplichtingen na te komen. Bijgevolg kunnen beleggers bevoordeeld of benadeeld worden, afhankelijk van het eindresultaat van dergelijke veranderingen wanneer ze inschreven op de Fondsen en/of hun Rechten van deelneming hebben verkocht.

Meer informatie over Stock Connect vindt u op de website: <http://www.hkex.com.hk/eng/csm/index.htm>

Chinese interbancaire obligatiemarkt (China Interbank Bond Market of CIBM)

Sommige Fondsen kunnen beleggen in de Chinese interbancaire obligatiemarkt, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

Marktvolatiliteit en een mogelijk gebrek aan liquiditeit door lage handelsvolumes van bepaalde schuldeffecten in de Chinese interbancaire obligatiemarkt kunnen leiden tot aanzienlijke prijsschommelingen van bepaalde schuldeffecten die in dergelijke markt worden verhandeld. Het Fonds dat in dergelijke markt belegt, stelt zich daarom bloot aan liquiditeits- en volatilitetsrisico's. De spreads tussen bied- en laatprijzen van dergelijke

effecten kunnen groot zijn, en het desbetreffende Fonds kan daarom aanzienlijke transactie- en uitvoeringskosten hebben en zelfs verlies lijden bij de verkoop van dergelijke beleggingen.

Voor zover een Fonds in de Chinese interbancaire obligatiemarkt handelt, kan het Fonds ook worden blootgesteld aan risico's in verband met afwikkelingsprocedures en wanbetalingen van tegenpartijen. Het is mogelijk dat de tegenpartij die een transactie met het Fonds is aangegaan, zijn verplichting om de transactie af te wikkelen door levering van het desbetreffende effect of door betaling van de waarde ervan niet nakomt.

Aangezien de relevante registraties en rekeningopening voor beleggingen in de Chinese interbancaire obligatiemarkt via een afwijkende instantie ter plaatse moet worden uitgevoerd, loopt het desbetreffende Fonds het risico dat de afwijkende instantie ter plaatse haar verplichtingen niet kan nakomen of fouten maakt.

De Chinese interbancaire obligatiemarkt is ook onderhevig aan regelgevingsrisico's. De relevante beleggingsregels en -regelgevingen voor de Chinese interbancaire obligatiemarkt kunnen veranderen, mogelijk met terugwerkende kracht. In het geval de relevante Chinese autoriteiten de rekeningopening of handel op de Chinese interbancaire obligatiemarkt schorsen, is het vermogen van het Fonds om in de Chinese interbancaire obligatiemarkt te beleggen beperkt en, na alle andere transactiealternatieven te hebben benut, kan het desbetreffende Fonds hierdoor aanzienlijke verliezen lijden.

Hervormingen of wijzigingen in macro-economische beleidslijnen, zoals het monetaire of fiscale beleid, kan de rentetarieven beïnvloeden. Hierdoor zou/kan de prijs en het rendement van de obligaties in een portefeuille ook worden beïnvloed.

Bond Connect

Sommige Fondsen kunnen beleggen via Bond Connect, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

Met Bond Connect werd de Chinese interbancaire obligatiemarkt opengesteld voor internationale beleggers via het Chinees-Hongkongse wederzijdse toegangsprogramma, een historisch moment. Via het programma kunnen buitenlandse en Chinese beleggers in elkaars obligatiemarkt handelen via een verbinding tussen financiële infrastructuurinstellingen op het Chinese vasteland en Hongkong.

Bond Connect wil de efficiëntie en flexibiliteit van beleggen in de Chinese interbancaire obligatiemarkt verbeteren. Dit wordt bereikt door de versoepeling van de toegangsvereisten tot de markt, het gebruik van de Hongkongse transactie-infrastructuur om verbinding te maken met het China Foreign Exchange Trading System (CFETS) en een afwijkende instantie voor obligaties, die allemaal rechtstreeks in de CIBM moeten beleggen.

Marktvolatiliteit en een mogelijk gebrek aan liquiditeit door lage handelsvolumes van bepaalde schuldeffecten in de CIBM kunnen leiden tot aanzienlijke prijsschommelingen van bepaalde schuldeffecten die in dergelijke markt worden verhandeld. Het Fonds dat in dergelijke markt belegt, stelt zich daarom bloot aan liquiditeits- en volatiliteitsrisico's. De spreads tussen bied- en laatprijzen van dergelijke effecten kunnen groot zijn, en het desbetreffende Fonds kan daarom aanzienlijke transactie- en uitvoeringskosten hebben en zelfs verlies lijden bij de verkoop van dergelijke beleggingen.

Activascheiding

Met Bond Connect worden activa duidelijk in drie niveaus over de onshore en offshore centrale depositarissen (CSD) verdeeld. Beleggers die Bond Connect gebruiken, zijn verplicht hun obligaties aan te houden in een aparte rekening bij de offshore depositaris in naam van de eindbelegger.

Obligaties die via Bond Connect zijn gekocht, worden onshore bewaard bij de China Central Depository Clearing Co. Ltd (CCDC) in naam van de Hong Kong Monetary Authority (HKMA). Beleggers zijn de uiteindelijk gerechtigden van de obligaties via een gescheiden rekeningstructuur in de Central Money Market Unit (CMU) in Hongkong.

Clearing- en afwikkelingsrisico

CMU en CCDC hebben de clearinglinks vastgelegd en elk is een deelnemer van de andere geworden om clearing en afwikkeling van grensoverschrijdende transacties te faciliteren. Voor grensoverschrijdende transacties die in een markt zijn aangegaan, zal het clearinghuis van die markt de transactie enerzijds met zijn eigen clearingdeelnemers clearen en afwikkelen, en anderzijds zich ertoe verbinden om de clearing- en afwikkelingsverplichtingen van zijn clearingdeelnemers na te komen met het clearinghuis van de tegenpartij.

Als nationale centrale tegenpartij van de Chinese effectenmarkt beheert CCDC een uitgebreid netwerk van clearing- en afwikkelingsvoorzieningen alsook voorzieningen om obligaties te bewaren. CCDC heeft een risicobeheerkader opgesteld en maatregelen ter zake genomen die door de Volksbank van China (People's Bank of China, PboC) zijn goedgekeurd en worden gecontroleerd. De kans dat CCDC in gebreke blijft, wordt als heel klein beschouwd. In het onwaarschijnlijke geval dat CCDC in gebreke blijft, zijn volgens marktcontracten met clearingdeelnemers de verplichtingen van CMU betreffende obligaties via Bond Connect beperkt tot het helpen van clearingdeelnemers een vordering tegen CCDC in te stellen. CMU moet te goeder trouw trachten de uitstaande obligaties en gelden van CCDC terug te krijgen via beschikbare wettelijke kanalen of via de liquidatie van CCDC. In dat geval kan het desbetreffende Fonds vertragingen oplopen in het terugvorderingsproces of kan zijn verliezen van CCDC niet volledig recupereren.

Handelslink

Deelnemers aan Bond Connect registreren zich op Tradeweb, het offshore elektronische handelsplatform van Bond Connect met een rechtstreekse link naar CFETS. Via dit platform kan worden gehandeld met aangestelde onshore Bond Connect-marktmakers, die het 'Request for Quotation'-protocol (RFQ) gebruiken.

De aangestelde Bond Connect-marktmakers verstrekken verhandelbare prijzen via CFETS. De bieding omvat het volledige bedrag met de zuivere prijs, het vervalrendement (rendement tot einde looptijd) en de effectieve reactieperiode. De marktmakers kunnen beslissen om niet op de RFQ te reageren, en kunnen de bieding afwijzen, wijzigen of intrekken zolang ze niet door de potentiële koper is aanvaard. Bij aanvaarding van de bieding door de potentiële koper worden alle andere biedingen automatisch ongeldig. CFETS genereert dan een transactiebevestiging die de marktmaker, kopers, CFETS en bewaarder zullen gebruiken om de afwikkeling te verwerken.

Transactiestroom voor afwikkelingsproces en -link

De afwikkeling wordt uitgevoerd via de afwikkelingslink tussen CMU in Hongkong en de centrale bewaarder van het Chinese vasteland, de CCDC.

Voor levering versus betalingstransacties:

- De afwikkelingsinstructie moet tegen 10.00 uur Hongkongse tijd in het CCDC-systeem zijn geverifieerd en bevestigd. Effecten worden gereserveerd voor de transactie en door het CCDC-systeem geblokkeerd.
- De tegenpartij op het Chinese vasteland (de koper) betaalt de contante opbrengsten van de afwikkeling aan CMU tegen 13.00 uur Hongkongse tijd.
- Na bevestiging van CMU na 17.00 uur Hongkongse tijd dat de gelden zijn ontvangen, levert CCDC de effecten aan de obligatiehandelaars op het Chinese vasteland. Hierop transfereert CMU de contante opbrengsten van de afwikkeling naar de subbewaarder voor verdere creditering op de rekening van de wereldwijde bewaarder.

Regelgevingsrisico

De Bond Connect is een nieuw concept. De huidige regelgevingen zijn nog niet op de proef gesteld en het is niet zeker hoe ze zullen worden toegepast. Daarnaast kunnen de huidige regelgevingen worden gewijzigd. Dit kan retroactieve gevolgen hebben en er is geen garantie dat de Bond Connect niet zal worden afgeschaft. Toezichhouders in China en Hongkong kunnen van tijd tot tijd nieuwe regelgevingen uitvaardigen in verband met activiteiten, rechtshandhaving en grensoverschrijdende transacties via Bond Connect. Deze wijzigingen kunnen een negatieve impact hebben op het desbetreffende Fonds.

Hervormingen of wijzigingen in macro-economische beleidslijnen, zoals het monetaire of fiscale beleid, kan de rentetarieven beïnvloeden. Hierdoor zou/kan de prijs en het rendement van de obligaties in een portefeuille ook worden beïnvloed.

Wisselkoersrisico

Het Fonds, waarvan de basisvaluta niet RMB is, kan ook aan valutarisico worden blootgesteld aangezien het voor beleggingen in CIBM-obligaties via Bond Connect gelden moet omzetten in RMB. Tijdens een dergelijke omzetting kan het desbetreffende Fonds ook valutaomwisselingskosten hebben. De wisselkoers kan schommelen en wanneer de RMB is gedaald, kan het desbetreffende Fonds verlies lijden wanneer het de verkoopopbrengst van CIBM-obligaties omzet in zijn basisvaluta.

Belasting

Onder de huidige belastingwetgeving is de couponrente op staatsobligaties vrijgesteld. Vermogenswinst op de verkoop van Chinese obligaties is normaal gezien echter onderworpen aan 10% belasting. Op dit moment heeft de Chinese belastingdienst het inningsproces voor vermogenswinstbelasting nog niet bevestigd en daarom wordt ze momenteel niet geïnd.

Aangezien het onduidelijk is of en hoe bepaalde gerealiseerde inkomsten en vermogenswinsten op Chinese effecten zullen worden belast, en wetten, regelgevingen en praktijken in China met terugwerkende kracht zouden kunnen veranderen, kan het zijn dat door de Beheermaatschappij aangelegde belastingvoorzieningen niet volstaan om de uiteindelijke Chinese belastingverplichtingen na te komen. Bijgevolg kunnen beleggers bevoordeeld of benadeeld worden, afhankelijk van het eindresultaat van dergelijke veranderingen wanneer ze inschreven op de Fondsen en/of hun Rechten van deelneming hebben verkocht.

Meer informatie over Bond Connect vindt u op de website: <http://www.chinabondconnect.com/en/index.htm>

Valutarisico

De beleggingen van sommige Fondsen kunnen in andere valuta's zijn dan hun Basisvaluta. Hierdoor bestaat er een wisselkoersrisico als gevolg van wisselkoersschommelingen tussen de Basisvaluta en dergelijke andere valuta's, die een invloed kunnen hebben op de waarde van voornoemde Fondsen. Daarnaast kunnen deze Fondsen in bepaalde landen ook worden blootgesteld aan risico's in verband met deviezencontrole of valuta-instabiliteit, wat een impact kan hebben op het vermogen om belegde fondsen vrij te repatriëren.

RMB

Renminbi, de officiële munt van de Volksrepubliek China (VRC); wordt gebruikt om te verwijzen naar de in de Onshore Renminbi- (CNY) en de Offshore Renminbi-markten (CNH) verhandelde Chinese munt. CNY wordt in China verhandeld, kan niet vrij worden geconverteerd en is onderworpen aan deviezencontroles en bepaalde vereisten van de Chinese overheid. CNH wordt buiten China verhandeld en is vrij handelbaar. Hoewel CNH buiten China vrij wordt verhandeld, weerspiegelen de RMB-spotmarkt, valutatermijncontracten en verwante instrumenten de structurele complexiteiten van deze evoluerende markt. Zo kunnen Klassen in RMB ook staan blootgesteld aan grotere valutarisico's. Aandeelhouders moeten zich ervan bewust zijn dat de RMB is onderworpen aan een gecontroleerd zwevende wisselkoers op basis van marktvraag en -aanbod met verwijzing naar een valutakorf.

OTC-markten

Sommige Fondsen beleggen in effecten die actief op een OTC-markt worden verhandeld. Handelen in dergelijke markten kan grotere risico's met zich meebrengen dan handelen in officiële aandelenbeurzen door met name een lagere marktliquiditeit evenals lagere beleggersbescherming in toepasselijke regelgevingen en beschikbare informatie. Bij het bepalen of markten al dan niet geschikt zijn voor beleggingen, houden de Beleggingsadviseurs onder meer rekening met marktliquiditeit, beleggersinformatie en overheidsregelgevingen, met inbegrip van belastingregels en repatriëringsregels voor vreemde valuta's.

Derivaten

Derivaten kunnen een Fonds blootstellen aan bepaalde bijkomende risico's in vergelijking met traditionele effecten zoals kredietrisico's van de tegenpartij, imperfecte correlatie tussen derivatenprijzen van verwante activa, rentetarieven of indexen, mogelijk verlies van meer geld dan de werkelijke beleggingskosten, potentieel voor hefboomwerking, meer volatiliteit en beperkte liquiditeit en risico op een verkeerde prijszetting of incorrecte waardering.

Tenzij anders vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, worden derivaten enkel gebruikt voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer.

De Maatschappij, met inbegrip van al haar Fondsen, maakt geen gebruik van totale-opbrengstswaps zoals bepaald krachtens Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012. Mocht de Maatschappij, met inbegrip van een van haar Fondsen, van totale-opbrengstswaps gebruikmaken, wordt dit Prospectus dienovereenkomstig aangepast. Sommige Fondsen kunnen echter effectenleningstransacties

aangaan zoals vermeld in Bijlage 1 en in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2 en zijn onderworpen aan dezelfde regels inzake zekerheden als derivaten, indien relevant in overeenstemming met de ESMA-richtsnoeren 2014/937.

Beheer van zekerheden

Daar waar een Fonds een OTC-transactie in financiële derivaten aangaat, is het tegenpartijrisico van een Fonds jegens een tegenpartij gelijk aan de positieve waardering tegen marktwaarde van alle OTC-derivatentransacties met die tegenpartij, op voorwaarde dat:

- (i) indien er wettelijk afdwingbare verrekeningsafspraken zijn, mag de risicoblootstelling die voortkomt uit OTC-derivatentransacties met dezelfde tegenpartij worden verrekend; en
- (ii) indien zekerheden ten voordele van het Fonds zijn gesteld en dergelijke zekerheden te allen tijde voldoen aan de criteria in onderstaande 'In aanmerking komende zekerheden', wordt in OTC-derivatentransacties het tegenpartijrisico van een Fonds jegens een tegenpartij verminderd met het bedrag van dergelijke zekerheid.

In aanmerking komende zekerheden

Zekerheden ontvangen in het kader van OTC-transacties in financiële derivaten ('Zekerheden') worden enkel in aanmerking genomen om het tegenpartijrisico te beperken indien ze te allen tijde voldoen aan de criteria in de ESMA-richtsnoeren 2014/937 en CSSF-omzendbrief 14/592 en op voorwaarde dat de volgende regels worden nageleefd:

- (i) alle zekerheden die niet in de vorm van contanten zijn ontvangen, moeten zeer liquide zijn en worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met transparante prijsstelling zodat ze snel kunnen worden verkocht tegen een prijs die hun waardering van vóór de verkoop sterk benadert;
- (ii) de ontvangen zekerheden moeten ten minste dagelijks worden gewaardeerd. Activa met een hoge prijsvolatiliteit mogen als zekerheden niet worden aanvaard, tenzij er voldoende conservatieve haircuts zijn vastgesteld;
- (iii) Ontvangen zekerheden moeten van hoge kwaliteit zijn;
- (iv) de zekerheden moeten zijn uitgegeven door een instelling die onafhankelijk is van de tegenpartij en waarvan verwacht wordt dat zij geen hoge correlatie vertoont met de prestaties van de tegenpartij;
- (v) de zekerheden moeten voldoende gediversifieerd zijn qua landen, markten en uitgevende instellingen; en
- (vi) de zekerheden moeten te allen tijde afdwingbaar zijn door het Fonds zonder raadpleging of goedkeuring van de tegenpartij.

Voor elke effectenleningstransactie en op voorwaarde van een verbintenis dat de equivalente effecten op een toekomstige datum of op verzoek zullen worden teruggegeven, moet de tegenpartij contanten in USD, EUR of JPY of equivalente posities in contanten verstrekken, zoals Amerikaanse staatsobligaties als zekerheid voor een bedrag dat op elk moment tijdens de levensduur van de transacties ten minste gelijk is aan de volledige actuele waarde van de uitgeleende effecten. Amerikaanse staatsobligaties hebben doorgaans een looptijd van één dag tot één jaar.

Herbelegging van zekerheden

Niet-contante zekerheden kunnen niet worden verkocht, herbelegd of in pand gegeven.

In contanten ontvangen zekerheden mogen enkel:

- (i) in deposito worden gegeven bij instellingen zoals bedoeld in artikel 50(f) van de icbe-richtlijn;
- (ii) worden belegd in overheidsobligaties van hoge kwaliteit;
- (iii) worden gebruikt voor omgekeerde retrocessieovereenkomsten, waarbij het bedrag aan contanten te allen tijde kan worden teruggeroepen; en
- (iv) worden belegd op kortetermijngeldmarktfondsen.

Herbelegde contante zekerheden moeten worden gediversifieerd volgens de spreidingsregels die gelden voor niet-contante zekerheden. Een Fonds kan verlies lijden indien de desbetreffende emittent of de desbetreffende tegenpartij in gebreke blijft bij transacties waarin contante zekerheden zijn herbelegd.

Contanten die als zekerheid worden ontvangen in het kader van effectenleningstransacties worden alleen belegd in hoge-kwaliteit, liquide en kortetermijngeldmarktfondsen die vooraf zijn goedgekeurd door Capital Group.

Zekerhedenbeleid

Het zekerhedenbeleid dat door elk Fonds wordt gevolgd om zijn blootstelling aan een OTC-transactie in financiële derivaten in te dekken, wordt hieronder uiteengezet.

De Beheermaatschappij heeft een lijst van erkende tegenpartijen, in aanmerking komende zekerheden en haircutregels opgesteld; de Beheermaatschappij kan ze te allen tijde herzien of aanpassen.

De tegenpartijen van een OTC-transactie in financiële derivaten, aangegaan door een Fonds, zijn geselecteerd uit een lijst van erkende tegenpartijen die de Beheermaatschappij heeft opgesteld. De erkende tegenpartijen zijn onderworpen aan prudentiële toezichtregels en behoren tot categorieën die door de CSSF zijn goedgekeurd. Met toestemming van de Beheermaatschappij kan de lijst van erkende tegenpartijen worden aangepast.

Zekerheden worden gesteld en ontvangen om het tegenpartijrisico in OTC-transacties in financiële derivaten te beperken. Zekerheden worden dagelijks opgevolgd en tegen marktwaarde gewaardeerd. Regelmatig wordt er verslag uitgebracht aan de Beheermaatschappij, Administratief beheerder en Beleggingsadviseur.

Zekerheden die ten gunste van een Fonds worden gesteld krachtens een overeenkomst die leidt tot overdracht, moeten door de Bewaarder of een van zijn correspondenten of subbewaarders worden bewaard. Zekerheden die ten gunste van een Fonds worden gesteld krachtens een

zekerheidsovereenkomst (bv. een onderpand), kunnen door een externe bewaarder worden bewaard die onderworpen is aan prudentieel toezicht en die niet verwant is met de verstrekker van de zekerheid.

Door de Beheermaatschappij ontvangen contante zekerheden kunnen enkel worden gebruikt zoals hierboven beschreven in Herbelegging van zekerheden.

Als onderdeel van haar risicobeperking bij OTC-transacties in financiële derivaten en conform haar interne beleid betreffende het beheer van zekerheden, bepaalt de Beheermaatschappij:

- (i) het vereiste niveau van zekerheden; en
- (ii) het niveau van waarderingshaircuts die gelden voor niet-contante activa ontvangen als zekerheden, rekening houdend met de kenmerken van de activa (zoals de kredietwaardigheid van de emittenten, de looptijd, de valuta en de prijsvolatiliteit van de activa).

Een haircut is een korting die wordt toegepast op de waarde van zekerheidsactiva en die rekening houdt met het feit dat de waardering ervan, of het liquiditeitsprofiel, na verloop van tijd kan achteruitgaan. Afhankelijk van de raamovereenkomsten met de betrokken tegenpartij, met al dan niet minimale transferbedragen en/of drempelbedragen van ongedekte kredietblootstelling die de partijen bereid zijn te aanvaarden alvorens zekerheden te vragen, is het de bedoeling van de Beheermaatschappij dat alle ontvangen zekerheden een waarde hebben, aangepast in het licht van het haircutbeleid, die waar nodig gelijk aan of hoger is dan de blootstelling van de desbetreffende tegenpartij.

Voor bepaalde raamovereenkomsten of OTC-transacties in financiële derivaten kan een initiële marge vereist zijn, die tussen de partijen op het ogenblik van elke transactie wordt overeengekomen. Daar waar een initiële marge vereist is, zal de waarde van de gestelde zekerheden bovenop de waarde van de desbetreffende OTC-transactie in financiële derivaten zijn.

Vanaf de datum van dit Prospectus aanvaardt de Beheermaatschappij doorgaans de volgende types zekerheden en past de volgende haircuts toe:

Type zekerheid	Typische haircut
Contanten	0%
Staatsobligaties	0,5% tot 10%*
Andere obligaties dan staatsobligaties	10% tot 20%*

* Deze kunnen verschillen afhankelijk van de looptijd van het effect

De Beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om, indien dit gepast is, af te wijken van bovenstaande haircutniveaus, rekening houdend met de kenmerken van de activa (zoals de kredietwaardigheid van de emittenten, de looptijd, de valuta en de prijsvolatiliteit van de activa). Verder behoudt de Beheermaatschappij zich het recht voor om andere types zekerheden dan de voornoemde te aanvaarden.

Contanten zijn uitgedrukt in belangrijke valuta's en doorgaans USD, GBP of EUR. Staatsobligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de OESO of door de lokale autoriteiten ervan of supranationale instellingen en instanties van communautaire, regionale of wereldwijde aard. Andere obligaties dan staatsobligaties zijn obligaties die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door hoogwaardige emittenten met voldoende liquiditeit.

Specifieke bepalingen met betrekking tot zekerheden van toepassing op effectenleningen

Wanneer een Fonds effectenleningstransacties aangaat, wordt de marktwaarde van de uitgeleende effecten en van de zekerheid op elke werkdag berekend. De ontvangen zekerheden zullen een beoogde dekking hebben van 102% voor Amerikaanse effecten en 105% voor niet-Amerikaanse effecten van de totale waardering tegen marktwaarde van de uitgeleende effecten. De eigendom van de zekerheden wordt overgedragen aan het desbetreffende Fonds en zal worden aangehouden door de Depositaris (of een subbewaarder die optreedt namens de Depositaris) namens het desbetreffende Fonds in overeenstemming met de bewaringsverplichtingen van de Depositaris krachtens de overeenkomst tussen de Maatschappij en de Depositaris. De zekerheden moeten te allen tijde afdwingbaar zijn door het Fonds zonder raadpleging of goedkeuring van de tegenpartij.

Kredietverzuimswaps en -indexen

Sommige Fondsen kunnen beleggen in kredietverzuimswaps (credit default swaps of CDS) of in indexen van kredietverzuimswaps (credit default swap indices of CDX), waaronder de credit default swap index (CDX) en iTraxx-indexen (samen CDX-indexen), zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, om zich bloot te stellen aan een enkele of gediversifieerde kredietportefeuille of om bestaande kredietrisico's in te dekken. CDX-indexen zijn gebaseerd op een portefeuille van kredietverzuimswaps met vergelijkbare kenmerken, zoals kredietverzuimswaps op hoogrentende obligaties.

CDS staat de overdracht van wanbetalingsrisico's toe. Hierdoor kunnen beleggers effectief verzekeringen kopen voor een Obligatie die zij bezitten (de belegging indekken) in de verwachting dat de kredietkwaliteit zal dalen. Indien daarentegen wordt verwacht dat de betalingen vanwege een afnemende kredietkwaliteit lager zullen zijn dan de couponbetalingen, wordt de bescherming verkocht door een kredietverzuimswap aan te gaan. Een partij – de protectienemer – is verplicht om aan de andere partij – de protectiegever – een reeks periodieke bedragen te betalen gedurende de looptijd van het contract. Indien een kredietgebeurtenis, zoals een faillissement of herstructurering, zich voordoet met betrekking tot een (van de) onderliggende referentieverplichting(en), moet de protectiegever aan de protectienemer het verlies op die kredieten betalen. Het Fonds kan een CDS-transactie aangaan als protectienemer of protectiegever.

Als het Fonds een protectienemer is, betaalt het aan de tegenpartij een periodieke reeks bedragen gedurende de looptijd van het contract en krijgt het geen enkele van die betalingen terug indien er zich geen kredietgebeurtenis in verband met een (van de) onderliggende referentieverplichting(en) voordoet. Indien er zich wel een kredietgebeurtenis voordoet, heeft het Fonds, als protectienemer, het recht om de genoemde schuldverplichting(en) of een specifiek bedrag in contanten te leveren, afhankelijk van de bepalingen van de geldende overeenkomst, en om de nominale waarde van dergelijke schuldverplichting(en) te ontvangen van de tegenpartij-protectiegever. Als protectiegever zou het Fonds vaste betalingen ontvangen gedurende de looptijd van het contract indien er zich geen kredietgebeurtenissen zouden voordoen in verband met de onderliggende referentieverplichting(en). Indien er zich toch een kredietgebeurtenis zou voordoen, kan de waarde van een door het Fonds ontvangen leverbare verplichting, samen met de periodieke betalingen, minder zijn dan de volledige nominale waarde die het Fonds, als protectiegever, aan de tegenpartij-protectienemer betaalt, met een effectief waardeverlies voor het Fonds als gevolg. Als protectiegever zou het Fonds bovendien effectief een hefboomwerking toevoegen aan zijn portefeuille omdat het een beleggingsblootstelling zou hebben aan het nominale bedrag van de swaptransactie. Het gebruik van CDS is, net als alle andere swapovereenkomsten, onderhevig aan bepaalde risico's, zoals het risico dat de tegenpartij van het Fonds haar verplichting(en) niet zal nakomen. Indien dit zich zou voordoen, kunnen alle contractuele middelen van het Fonds aan de geldende faillissementswetten zijn onderworpen, die

het verhaal van het Fonds kunnen vertragen of beperken. Indien dus een tegenpartij van het Fonds in een CDS-transactie haar betalingsverplichtingen niet kan nakomen, is het mogelijk dat het Fonds dergelijke betalingen volledig verliest of slechts een deel ervan int. Een dergelijke inning kan gepaard gaan met aanzienlijke kosten of vertragingen. Bepaalde CDS-transacties zijn onderworpen aan een verplichte centrale clearing of komen in aanmerking voor een vrijwillige centrale clearing. Omdat bij clearing een centraal clearinghuis als de uiteindelijke tegenpartij optreedt voor de swap van elke deelnemer, is centrale clearing bedoeld om het tegenpartijrisico met betrekking tot niet-geclearde bilaterale swaps te verminderen (maar niet ongedaan te maken). Wanneer het Fonds als protectiegever in CDX-indices belegt, wordt het Fonds daarenboven onrechtstreeks blootgesteld aan de kredietwaardigheid van emittenten van de onderliggende referentieverplichtingen in de index. Indien de Beleggingsadviseur van het Fonds de kredietwaardigheid van emittenten van de onderliggende instrumenten waarop de CDX-indices zijn gebaseerd niet correct beoordeelt, kan de belegging een verlies opleveren voor het Fonds.

In verband met CDS-transacties waarin het Fonds als protectienemer optreedt, zal het Fonds liquide activa scheiden, of compenserende posities aangaan, met een waarde die minstens gelijk is aan de blootstelling van het Fonds (d.w.z. opgebouwde maar onbetaalde nettobedragen die het Fonds aan een tegenpartij verschuldigd is), tegen marktwaarde gewaardeerd, min de waarde van een gestelde marge. Wanneer het Fonds als protectiegever optreedt, zal het Fonds liquide activa scheiden, of compenserende posities aangaan, met een waarde die minstens gelijk is aan het volledige nominale bedrag van de swap, min de waarde van een gestelde marge. Dergelijke scheiding zorgt ervoor dat het Fonds activa beschikbaar heeft om zijn verplichting(en) met betrekking tot CDS-transacties na te komen en om een mogelijke hefboomwerking van de portefeuille van het Fonds te beperken. De scheiding van liquide activa zal de blootstelling aan verlies van het Fonds echter niet beperken. Om deze vereiste marge aan te houden, is het mogelijk dat het Fonds ook effecten uit de portefeuille tegen ongunstige prijzen moet verkopen, en door het reserveren van liquide activa zal het vermogen van het Fonds om die activa op een andere wijze in andere effecten of instrumenten te beleggen, worden beperkt.

Renteswaps

Sommige Fondsen kunnen gebruikmaken van renteswaps, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, om de rentegevoeligheid van het Fonds te beheren door de duration van het Fonds of een deel van de portefeuille van het Fonds te verhogen of verlagen. Een renteswap is een overeenkomst tussen twee partijen om betalingen op basis van renteveranderingen te verwisselen of te ruilen. Doorgaans is er een vaste rentevoet en is de andere gebaseerd op een welbepaalde variabele kortetermijnrente, basisrente of andere benchmark. Het is ook mogelijk dat beide partijen van de overeenkomst gekoppeld zijn aan welbepaalde variabele rentevoeten. Deze overeenkomsten worden basisswaps genoemd. Bij renteswaps worden doorgaans geen effecten of andere hoofdsommen geleverd. In plaats worden door de partijen contante betalingen uitgewisseld op basis van de toepassing van de gekozen rente op een nominaal bedrag, wat de vooraf betaalde hoofdsom in dollar van de transactie is waarop betalingsverplichtingen worden berekend. Bijgevolg is de huidige verplichting of het huidige recht van het Fonds volgens de swapovereenkomst doorgaans gelijk aan het volgens de swapovereenkomst te betalen of ontvangen nettobedrag op basis van de relatieve waarde van de positie van elke partij.

Het gebruik van renteswaps gaat gepaard met bepaalde risico's, zoals verliezen indien de Beleggingsadviseur van het Fonds niet correct anticipeert op renteveranderingen. Voor zover het Fonds bilateraal onderhandelde swaptransacties aangaat, gaat het Fonds enkel swapovereenkomsten aan met tegenpartijen die aan bepaalde kredietnormen voldoen. Indien de kredietwaardigheid van de tegenpartij snel daalt en de tegenpartij haar verplichtingen volgens de swapovereenkomst niet kan nakomen of failliet gaat, kan het Fonds echter elk bedrag verliezen dat het van de tegenpartij verwachtte te ontvangen. Bepaalde renteswaptransacties zijn momenteel onderworpen aan een verplichte centrale clearing of komen in aanmerking voor een vrijwillige centrale clearing. Omdat bij clearing een centraal clearinghuis als de uiteindelijke tegenpartij optreedt voor de swap van elke deelnemer, is centrale clearing bedoeld om het tegenpartijrisico met betrekking tot niet-geclearde bilaterale swaps te verminderen (maar niet ongedaan te maken). Daarenboven kan de looptijd van een renteswap dagen, maanden of jaren zijn en hierdoor kunnen bepaalde swaps minder liquide zijn dan andere.

Futures

Sommige Fondsen beleggen in Futures, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, om de rentegevoeligheid van het Fonds te beheren. Een futurescontract is een gestandaardiseerd ter beurze verhandelde overeenkomst om op een bepaalde datum in de toekomst een specifieke hoeveelheid van een onderliggend actief, renteproduct of index tegen een vooraf bepaalde prijs te kopen of te verkopen. Naast de risico's die doorgaans gepaard gaan met beleggingen in derivaten, zijn futurescontracten onderhevig aan de kredietwaardigheid van de clearingorganisaties, beurzen en makelaars voor futurestransacties met wie het Fonds zaken doet. Daarnaast vereisen futures slechts een kleine initiële belegging in de vorm van de storting van een initiële marge, maar het potentiële verlies op een futurescontract kan veel groter zijn dan het initieel belegde bedrag. Hoewel futurescontracten gewoonlijk liquide instrumenten zijn, kunnen ze in bepaalde marktomstandigheden illiquide blijken. Zo is het mogelijk dat het Fonds zijn positie in een futurescontract tijdelijk niet mag verkopen indien daglimieten voor prijsveranderingen of handelsvolumelimieten die door de toepasselijke futuresbeurs zijn opgelegd, worden overschreden. Indien het Fonds een positie in een futurescontract niet kan verkopen, blijft het Fonds onderhevig aan het risico van ongunstige prijsbewegingen tot het Fonds de futurespositie kan sluiten. Het vermogen van het Fonds om futurescontracten succesvol te benutten, kan deels afhangen van het vermogen van de Beleggingsadviseur van het Fonds om accuraat rentetarieven en andere economische factoren te voorspellen en om de impact van dergelijke factoren op de futures waarin het Fonds belegt te beoordelen en te voorspellen. Indien de Beleggingsadviseur economische ontwikkelingen of de impact van dergelijke ontwikkelingen op de futures waarin het Fonds belegt incorrect voorspelt, kan het Fonds verlies lijden.

Voorwaardelijk converteerbare obligaties

Sommige Fondsen kunnen beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. Volgens de voorwaarden van een voorwaardelijk converteerbare obligatie kunnen bepaalde gebeurtenissen, met inbegrip van gebeurtenissen waarover het management van de emittent van de voorwaardelijk converteerbare obligatie controle heeft, leiden tot de permanente en volledige waardevermindering van de hoofdbelegging en/of opgebouwde rente, of een omzetting in aandelen. Beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties kan de volgende risico's inhouden (onvolledige lijst):

Kapitaalstructuurinversierisico: in tegenstelling tot de klassieke kapitaalhiërarchie kunnen beleggers in voorwaardelijk converteerbare obligaties kapitaal verliezen, terwijl aandeelhouders dat niet kunnen.

Activeringsdrempelrisico: activeringsniveaus verschillen en bepalen de blootstelling aan het omzettingsrisico afhankelijk van de afstand van de kapitaalratio tot het activeringsniveau. Het kan voor Beleggingsadviseurs van het desbetreffende Fonds moeilijk zijn om te anticiperen op bepaalde gebeurtenissen waarvoor de schuld in aandelen zou moeten worden omgezet.

Omzettingsrisico: het kan voor Beleggingsadviseurs van het desbetreffende Fonds moeilijk zijn om te beoordelen hoe de effecten zich na omzetting zullen gedragen. Bij een omzetting in aandelen is het mogelijk dat de Beleggingsadviseurs die nieuwe aandelen moeten verkopen omdat de beleggingsdoelstelling van het desbetreffende Fonds geen aandelen in zijn portefeuille toelaat. Deze gedwongen verkoop kan op zijn beurt leiden tot liquiditeitsproblemen voor die aandelen.

Couponannulering: voor bepaalde voorwaardelijk converteerbare obligaties zijn couponbetalingen volledig discretionair en ze kunnen te allen tijde, om welke reden dan ook en voor langere periodes door de emittent worden geannuleerd.

Risico van uitgestelde terugkoop: bepaalde voorwaardelijk converteerbare obligaties worden als eeuwigdurende instrumenten uitgegeven, die enkel met goedkeuring van de bevoegde autoriteit op vooraf bepaalde niveaus opvraagbaar zijn.

Sectorconcentratierisico: beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties kan leiden tot een groter sectorconcentratierisico omdat dergelijke effecten momenteel door bankinstellingen worden uitgegeven.

Rendements-/waarderingsrisico: voorwaardelijk converteerbare obligaties bieden vaak een aantrekkelijk rendement dat kan worden beschouwd als een weerspiegeling van het grotere risico en de grotere complexiteit van deze instrumenten.

Liquiditeitsrisico: in bepaalde omstandigheden kan het moeilijk zijn om een bereidwillige koper te vinden voor voorwaardelijk converteerbare obligaties en is het mogelijk dat het Fonds een aanzienlijke korting op de verwachte waarde van de obligatie moet aanvaarden om ze te kunnen verkopen.

Onbekend risico: de structuur van voorwaardelijk converteerbare obligaties is innovatief doch onbepaald.

Equity Linked Notes

Sommige Fondsen beleggen in Equity Linked Notes. De prijs van een equity linked note is gebaseerd op de waarde van de onderliggende effecten die eraan gekoppeld zijn. Het niveau en type risico bij de aankoop van een equity linked note door dergelijke Fondsen is potentieel hoger dan het risico bij de aankoop van het onderliggende effect. Equity linked notes zijn ook afhankelijk van het individuele krediet van de emittent van de note, die doorgaans een trust is of een ander voor een bijzonder doel opgerichte entiteit ('special purpose vehicle') of financiële dochteronderneming die door een grote financiële instelling is opgericht enkel om de note uit te geven. Net als andere gestructureerde producten worden equity linked notes vaak gedekt door zekerheden die bestaan uit een combinatie van schuld of verwante aandeleffecten waarmee betalingen onder de notes zijn gelinkt. Indien ze zo zijn gedekt, kijken de Fondsen naar die onderliggende zekerheden om aan vorderingen te voldoen in het geval de emittent van een equity linked note volgens de voorwaarden van de note in gebreke blijft.

Equity linked notes worden vaak onderhands geplaatst en hebben niet altijd een rating. In dat geval zijn de Fondsen meer afhankelijk van hun vermogen om de kredietwaardigheid van de emittent, het onderliggende effect, zekerheidskenmerken van de note en het potentiële verlies door markt- en andere factoren te beoordelen. Ratings van emittenten van equity linked notes hebben enkel betrekking op de kredietwaardigheid van de emittent en sterkte van verwante zekerheidsovereenkomsten of andere kredietondersteuning, en houden geen rekening met of trachten niet de potentiële risico's van de onderliggende aandeleffecten te beoordelen. Afhankelijk van de wetgeving van het rechtsgebied waarin een emittent is opgericht en de note is uitgegeven, kunnen de Fondsen, indien de emittent in gebreke blijft, extra uitgaven hebben om verhaal te zoeken voor een equity linked note, en minder rechtsmiddelen hebben om dit te doen.

Zoals met elke belegging kunnen de Fondsen het volledige bedrag verliezen dat ze in een equity linked note hebben belegd. De secundaire markt voor equity linked notes kan beperkt zijn. Het gebrek aan een liquide secundaire markt kan een ongunstig effect hebben op het vermogen van de Fondsen om de equity linked notes in hun portefeuilles accuraat te waarderen, en kan de verkoop van dergelijke effecten voor die Fondsen bemoeilijken.

Aandelencertificaten

Sommige Fondsen beleggen in aandelencertificaten zoals ADR's en GDR's. Aandelencertificaten zijn effecten die aandelen vertegenwoordigen die buiten de markt worden verhandeld waarin de aandelencertificaten worden verhandeld. Dus hoewel de aandelencertificaten op erkende beurzen en gereguleerde markten worden verhandeld, kunnen de onderliggende aandelen onderhevig zijn aan meer risico's zoals politieke, inflatie-, wisselkoers- of bewaarnemingsrisico's.

Door hypotheek en door activa gedekte effecten

Sommige Fondsen beleggen in door hypotheek en door activa gedekte effecten. Hypothecaire effecten, zoals door hypotheek gedekte effecten ('MBS') en andere door activa gedekte effecten ('ABS'), omvatten schuldverplichtingen die belangen in pools van hypotheek of ander inkomstendragend vermogen vertegenwoordigen, zoals consumentleningen of vorderingen. Hoewel dergelijke effecten doorgaans onderhevig zijn aan de risico's die verbonden zijn aan beleggingen in schuldinstrumenten (bijvoorbeeld krediet- en renterisico's), zijn ze ook onderhevig aan andere risico's. Door hypotheek gedekte en andere door activa gedekte effecten zijn onderhevig aan veranderingen in de betalingspatronen van leners van de onderliggende schuld, wat kan leiden tot een risico op vervroegde aflossing en verlengingsrisico's. Een risico op vervroegde aflossing bestaat wanneer de rente daalt en de kans groter is dat leners hun schuld vóór de vastgestelde vervaldatum herfinancieren of vervroegd aflossen. Dit kan als gevolg hebben dat het Fonds de opbrengst moet herbeleggen in effecten met lagere rendementen, waardoor de inkomsten van het Fonds effectief dalen. Omgekeerd bestaan verlengingsrisico's wanneer de rente stijgt en leners hun schuld trager dan verwacht aflossen; de periode waarin de door hypotheek gedekte en andere door activa gedekte effecten worden afgelost, kan worden verlengd waardoor het Fonds over minder contanten beschikt om te herbeleggen in effecten met hogere rendementen.

Daarnaast zijn door private entiteiten uitgegeven MBS op dezelfde manier gestructureerd als die uitgegeven door overheidsinstanties. Deze effecten en de onderliggende hypotheek worden echter niet door overheidsinstanties gewaarborgd en de onderliggende hypotheek zijn niet onderworpen aan dezelfde garantievereisten. Die effecten zijn doorgaans gestructureerd met een of meer soorten kredietverbeteringen zoals verzekeringen of kredietbrieven uitgegeven door particuliere bedrijven. Leners van de onderliggende hypotheek hebben doorgaans het recht om hun onderliggende hypotheek vervroegd af te lossen. Vervroegde aflossingen kunnen de effectieve looptijd van de MBS wijzigen. Nalatigheden, verliezen of wanbetalingen door leners kunnen de prijzen en volatiliteit van die effecten ongunstig beïnvloeden. Dergelijke nalatigheden en verliezen kunnen nog erger worden door vastgoedrisico's zoals de waarde van huizen en onroerende goederen die daalt of afvlakt. Dit, samen met andere externe factoren van druk, zoals faillissementen en financiële moeilijkheden van diegenen die de hypotheeklening zijn aangegaan, een mindere vraag van beleggers naar hypotheekleningen en hypotheekgerelateerde effecten en een grotere vraag van beleggers naar rendement, kunnen een negatieve impact hebben op de waarde en liquiditeit van MBS. Deze effecten kunnen minder liquide en/of moeilijker te waarderen zijn dan andere effecten.

Wat ABS betreft, worden deze effecten gedekt door andere activa zoals kredietkaarten, vorderingen op auto- of consumentleningen, retailleningen op afbetaling of participaties in leasepools. Kredietondersteuning voor deze effecten kan gebaseerd zijn op de onderliggende activa en/of verstrekt via kredietverbeteringen van een derde. De waarden van deze effecten zijn gevoelig voor veranderingen in de kredietkwaliteit van de onderliggende zekerheden, de kredietsterkte van de kredietverbeteringen, renteveranderingen en soms de financiële situatie van de emittent. Deze effecten kunnen minder liquide en/of moeilijker te waarderen zijn dan andere effecten.

Specifieke soorten ABS waarin het Fonds kan beleggen zijn met name maar niet beperkt tot:

Collateralised Debt Obligations ('CDO')

Een CDO is een securitisatie die kasstroomgenererende activa zoals obligaties, hypotheekleningen, leningen en andere activa bundelt. CDO's worden verpakt in verschillende klassen die verschillende soorten schuld en kredietrisico vertegenwoordigen. Elke klasse heeft een andere looptijd en ander risico. Senior (niet-achtergestelde) houders hebben structurele bescherming in de vorm van achterstelling, naast andere kenmerken zoals extra zekerheidsstellingen, rentedekkingstests en triggers voor versnelde aflossingen.

Collateralised Loan Obligations ('CLO')

Een CLO is een securitisatie gedekt door senior gedekte leningen met hefboomwerking en in beperkte gevallen hoogrentende obligaties en tweedelijnsponderand voor leningen CLO's verschillen van vele andere securitisaties omdat ze actief beheerde fondsen zijn waarin een portefeuillebeheerder actief in de onderliggende activa handelt, rekening houdend met voorgeschreven beperkingen. CLO-producten genieten verschillende structurele beschermingen zoals kredietverbetering en minimale extra zekerheidsstellingen en rentedekkingstests.

Specifieke soorten MBS waarin het Fonds kan beleggen zijn met name maar niet beperkt tot:

Commercial Mortgage Backed Securities (door bedrijfshypotheekleningen gedekte effecten of 'CMBS')

CMBS zijn een soort door hypotheek gedekte effecten die worden gedekt door hypotheekleningen op commercieel vastgoed. De onderliggende leningen die in CMBS worden gesecuritiseerd, zijn o.a. leningen voor vastgoed zoals kantoorgebouwen, winkelcentra, hotels, appartementsgebouwen en industriële magazijnen. CMBS-producten genieten zowel structurele kredietbescherming als bescherming tegen vervroegde aflossing, met inbegrip van kredietverbetering en ontbindende/lock-outbepalingen. Leningwijzigingen of wanbetaling van onderliggende hypotheekleningen kunnen leiden tot risico's op niet-geplande vervroegde aflossing voor de meest senior obligaties in de structuur of mogelijke rentetekorten. Terugvorderingen van niet-terugbetaalde leningen bepalen de gerealiseerde onderpandverliezen die eerst een impact hebben op meest junior effecten in de structuur.

Collateralised Mortgage Obligations ('CMO')

CMO's worden gedekt door een pool van hypotheekleningen of hypotheekleningen, die in twee of meer aparte obligatie-uitgiften worden verdeeld. Door Amerikaanse overheidsinstanties uitgegeven CMO's worden gedekt door hypotheekleningen van die instanties terwijl particulier uitgegeven CMO's door hypotheekleningen van overheidsinstanties of door particuliere hypotheekleningen kunnen worden gedekt. Betalingen van hoofdsom en rente worden naar elke obligatie-uitgifte volgens verschillende regels doorgeschoven, met obligaties met verschillende coupons, effectieve looptijden en rentegevoeligheden tot gevolg. Sommige CMO's kunnen zo gestructureerd zijn dat wanneer de rente verandert, de impact van gewijzigde vervroegde aflossingen op de effectieve looptijden van bepaalde uitgiften van deze effecten groter wordt.

Residential Mortgage Backed Securities (door woninghypotheekleningen gedekte effecten of 'RMBS')

RMBS zijn een soort effect waarvan de kasstromen van woningschuld komen zoals hypotheekleningen, tweede hypotheekleningen en subprimehypotheekleningen. In veel gevallen worden de onderliggende leningen gewaarborgd door een van de overheidsinstanties of door de overheid gesteunde instellingen (zoals Fannie Mae, Freddie Mac of Ginnie Mae). RMBS-houders ontvangen betalingen van rente en hoofdsom die van de houders van de woningschuld komen.

To Be Announced-effectencontracten ('TBA')

TBA-contracten zijn termijncontracten op door hypotheekleningen van instellingen gedekte 'pass-through' (overdraagbare) effecten die zijn uitgegeven door instellingen zoals Fannie Mae, Freddie Mac en Ginnie Mae. De te leveren of ontvangen specifieke effecten (d.w.z. gespecificeerde hypotheekpools) worden niet op de transactiedatum geïdentificeerd, maar worden aangekondigd op de kennisgevingsdatum die twee dagen vóór de afwikkelingsdatum is. Te leveren effecten moeten echter aan specifieke criteria voldoen zoals nominale waarde, couponrente en looptijd, en binnen de sector algemeen aanvaarde 'good delivery'-normen vallen. TBA's worden eenmaal per maand afgewikkeld op basis van een kalender die door de Securities Industry and Financial Markets Association wordt gepubliceerd.

Effectenleningstransacties

Sommige Fondsen kunnen effectenleningstransacties aangaan zoals vermeld in Bijlage 1 en in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. Het aangaan van effectenleningstransacties stelt het desbetreffende Fonds bloot aan, onder andere, operationele, bewaarnemings-, tegenpartij- en liquiditeitsrisico's, zoals hieronder nader wordt beschreven. De uitgeleende effecten kunnen door de tegenpartij niet of niet tijdig worden teruggegeven. Bovendien is er ook het risico op verlies van rechten met betrekking tot de zekerheid als de tegenpartij of de agent voor effectenleningen in gebreke blijft. Voor informatie over het zekerhedenbeleid verwijzen we naar de rubriek 'Derivaten' hierboven. Daarnaast kan het Fonds geld verliezen door de herbelegging van zekerheden die zijn ontvangen in het kader van een effectenleningstransactie in beleggingen die in waarde dalen, in gebreke blijven of niet presteren zoals verwacht. Het desbetreffende Fonds zal alleen effectenleningstransacties aangaan met tegenpartijen die volgens de Beleggingsadviseur(s) van het Fonds een goede reputatie hebben en wanneer, naar het oordeel van de Beleggingsadviseur(s), de verkregen inkomsten de risico's zouden rechtvaardigen. In geval van herbelegging van zekerheden in contanten zijn alle risico's verbonden aan een normale belegging van toepassing.

Operationeel risico

De Maatschappij of een van haar Fondsen kan worden blootgesteld aan operationele risico's, zijnde het risico dat interne processen, inclusief die van de in dit Prospectus vermelde dienstverleners, falen, wat kan leiden tot vertragingen of verliezen. Operationele risico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot, processen met betrekking tot de bewaring van activa, hun waardering en de uitvoering van transacties.

Tegenpartijrisico

Het Fonds voert transacties uit met tegenpartijen, wat het Fonds in gevaar brengt indien een tegenpartij zijn contractuele verplichtingen in een transactie niet nakomt als gevolg van insolventie, faillissement of andere oorzaken. Dit kan leiden tot een vertraagde levering van het Fonds en heeft een negatief effect op de prestaties van het Fonds. In het geval van wanbetaling van de tegenpartij kunnen het bedrag, de aard en het tijdstip van de terugvordering onzeker zijn.

Bewaarnemingsrisico

De activa van de Maatschappij worden in bewaring gehouden door de Depositaris, wat de Maatschappij blootstelt aan bewaarnemingsrisico's. Dit betekent dat de Maatschappij is blootgesteld aan het risico van verlies van activa die in bewaring zijn gegeven als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handel door de Depositaris.

Juridisch risico

Het risico bestaat dat overeenkomsten en derivatentechnieken worden beëindigd, bijvoorbeeld door faillissement, illegale praktijken of wijziging van de fiscale of boekhoudwetgeving. In dergelijke omstandigheden kan het Fonds verplicht zijn om eventuele verliezen te dekken.

Bovendien worden bepaalde transacties aangegaan op basis van complexe juridische documenten. Dergelijke documenten kunnen moeilijk af te dwingen zijn of het voorwerp uitmaken van een geschil over de interpretatie in bepaalde omstandigheden. Hoewel de rechten en plichten van de partijen bij een juridisch document kunnen worden geregeld door het Luxemburgse recht, kunnen in bepaalde omstandigheden (bijvoorbeeld bij insolventieprocedures) andere rechtssystemen voorrang krijgen die de afdwingbaarheid van bestaande transacties kunnen beïnvloeden.

Risico op belangenconflicten

Een belangenconflict kan ontstaan wanneer een belanghebbende een partij benadeelt ten opzichte van een andere partij wanneer hij meerdere belangen heeft. Belangenconflicten kunnen betrekking hebben op, maar zijn niet beperkt tot, de bewaarnemingsverplichtingen en effectenleningstransacties. Belangenconflicten kunnen het Fonds benadelen of juridische problemen veroorzaken. In het geval van een potentieel belangenconflict tijdens de normale bedrijfsvoering zullen de betrokken belanghebbenden te allen tijde hun verplichtingen in acht nemen.

Marktomstandigheden

De waarde van, en de inkomsten die worden gegenereerd door, de effecten waarin een Fonds belegt, kunnen dalen, soms snel of onvoorspelbaar, door factoren die een impact hebben op bepaalde emittenten, specifieke industrieën of sectoren, of de algemene markten. Snelle of onverwachte veranderingen in de marktomstandigheden kunnen ertoe leiden dat het Fonds zijn posities liquideert op ongelegen momenten of met verlies of een verlaagde waarde. De waarde van een bepaalde positie kan verminderen door ontwikkelingen met betrekking tot die emittent, maar ook door algemene marktomstandigheden, waaronder echte of vermeende economische ontwikkelingen zoals wijzigingen in rentetarieven, kredietkwaliteit, inflatie, of wisselkoersen, of een algemeen negatief beleggerssentiment. De waarde van een positie kan ook dalen door factoren die een negatieve impact hebben op een specifieke industrie of sector, zoals een tekort aan arbeidskrachten, toegenomen productiekosten of concurrentievoorwaarden.

De wereldwijde economieën en financiële markten zijn sterk onderling verbonden, en omstandigheden en gebeurtenissen in een land, regio of financiële markt kunnen een negatieve impact hebben op emittenten in een ander land, een andere regio of een andere financiële markt. Voorts kunnen lokale, regionale en wereldwijde gebeurtenissen zoals oorlog, terreurdaden, cyberveiligheidsincidenten, sociale onrust, natuurrampen, verspreiding van besmettelijke ziekten of andere bedreigingen van de volksgezondheid alsook andere omstandigheden in een land of regio, met inbegrip van maatregelen van overheids- of semi-overheidsinstanties als reactie op het voorgaande, ook een negatieve impact hebben op emittenten, markten en economieën, onder meer op manieren die niet noodzakelijkerwijs kunnen worden voorzien. Fondsen kunnen negatief worden beïnvloed als de waarde van een positie in portefeuille door dergelijke omstandigheden of gebeurtenissen wordt geschaad.

Aanzienlijke marktverstoringen, zoals degene die worden veroorzaakt door pandemieën, natuur- of milieurampen, oorlog, terreurdaden of andere gebeurtenissen, kunnen een negatieve impact hebben op de lokale en wereldwijde markten en op de normale marktactiviteiten. Marktverstoringen kunnen de politieke, sociale en economische risico's doen toenemen. Daarnaast kunnen marktverstoringen resulteren in een hogere marktvolatiliteit; gereguleerd stilleggen van de handel; sluiting van binnenlandse of buitenlandse beurzen, markten of overheden; of marktdeelnemers die voor onbepaalde tijd volgens bedrijfscontinuïteitsplannen werken. Dergelijke gebeurtenissen kunnen heel disruptief zijn voor economieën en markten en een aanzienlijke impact hebben op individuele bedrijven, sectoren, industrieën, markten, valuta, rente en inflatie, kredietratings, beleggerssentiment en andere factoren die de waarde van de beleggingen van een Fonds en de activiteit van een Fonds beïnvloeden. Die gebeurtenissen kunnen ondernemingen die integraal deel uitmaken van de activiteiten van een Fonds verstoren of de medewerkers van dienstverleners aan fondsen hinderen bij het uitvoeren van essentiële taken ten behoeve van een Fonds.

Overheids- of semi-overheidsinstanties kunnen een aantal maatregelen nemen om de lokale en wereldwijde economieën en de financiële markten te steunen als reactie op economische disrupties. Dergelijke acties kunnen een waaier aan aanzienlijke fiscale en monetaire beleidswijzigingen omvatten, waaronder bijvoorbeeld rechtstreekse kapitaalinjecties in bedrijven, nieuwe monetaire programma's en beduidend lagere rentevoeten. Die acties kunnen resulteren in een aanzienlijke toename van de overheidsschuld en in een groter marktrisico. Daarnaast kan een onverwachte of snelle herziening van dat beleid, of de ineffectiviteit van dat beleid, het algemene beleggingssentiment negatief beïnvloeden en de volatiliteit op de effectenmarkten nog verhogen.

Liquiditeitsrisico

Sommige posities in een Fonds worden minder liquide bevonden omdat ze niet vlug kunnen worden verkocht zonder de waarde van de posities aanzienlijk aan te tasten, of kunnen moeilijk of onmogelijk te verkopen zijn, vooral in tijden van onrust in de markt. Impact op de liquiditeit kan het gevolg zijn van het gebrek aan een actieve markt voor een positie, wettelijke of contractuele wederverkoopbeperkingen, of onvoldoende vermogende marktdeelnemers om een markt te maken in dergelijke positie. Marktprijzen voor minder liquide posities kunnen volatiel zijn, en een beperkte liquiditeit kan een negatieve impact hebben op de marktprijs van dergelijke posities. Daarnaast kan de verkoop van minder liquide posities gepaard gaan met aanzienlijke vertragingen (ook vertragingen in de afwikkeling) en extra kosten en het is mogelijk dat het Fonds dergelijke posities moeilijker verkoopt wanneer dit nodig is om aan zijn liquiditeitsbehoeften te voldoen of gedwongen wordt om met verlies te verkopen.

Duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsrisico's die door Capital Group worden geïdentificeerd, worden in aanmerking genomen in het beleggingsbeslissingsproces, zoals beschreven in het deel 'Informatieverschaffing over duurzaamheid krachtens SFDR' van het Prospectus. Duurzaamheidsrisico's hebben verschillende niveaus van ernst en omvang, afhankelijk van regionale of sectorspecifieke kenmerken. Hieronder worden de gebieden beschreven die, alles bij elkaar genomen, de belangrijkste gebieden van duurzaamheidsrisico voor de Fondsen vertegenwoordigen. Fondsen kunnen ongunstig worden beïnvloed door de hieronder vermelde risico's. Meer informatie over Duurzaamheidsrisico's zoals beschreven in het ESG-beleid is te vinden in [https://www.capitalgroup.com/content/dam/cg/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement \(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cg/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement%20(en).pdf).

Klimaatverandering

De meeste klimaatgerelateerde risico's zijn het gevolg van overgangsrisico's, aangezien beleidsmakers sneller actie ondernemen om de opwarming van de aarde tot twee graden te beperken. Hierdoor kunnen sommige activa vastlopen als gevolg van regelgeving, zoals koolstofbelastingen of prijszetting, die de winstgevendheid van hun activiteiten verandert. Naarmate de risico's en kansen van klimaatverandering bewaarheid worden, worden ook de emissies gedurende de levenscyclus van producten steeds belangrijker, wat meer indirecte gevolgen zal hebben in andere sectoren. De energietransitie zal leiden tot innovatie en nieuwe consumentenvoorkeuren, wat een impact zal hebben op nog meer sectoren. Afhankelijk van hun operationele voetafdruk creëert een verhoogde blootstelling aan fysieke klimaatrisico's zoals extreme weersomstandigheden een volatielere operationele context voor bedrijven en zet ze de groei van landen onder druk.

Gegevensbeveiliging

Naarmate het gebruik van grote hoeveelheden gegevens de norm wordt en privacy- en beveiligingsproblemen frequenter worden, is het van cruciaal belang dat gegevens worden beschermd en verantwoord gebruikt. Kwetsbaarheid voor gegevensdiefstal of -lekken kan een aanzienlijke impact hebben op het vertrouwen van de consument en leiden tot een verlies van marktaandeel. De bijbehorende gevolgen, in combinatie met een betere controle van de regelgeving, kunnen leiden tot regelgevingsboetes en reputatierisico's.

Governance

Tekortkomingen op het gebied van governance in de samenstelling van de raad van bestuur, zijn onafhankelijkheid, ethische normen of bescherming van aandeelhoudersrechten kunnen tot onverwachte verliezen leiden. Een gebrek aan verantwoordingsplicht, transparantie of robuuste controles kan leiden tot boetes voor niet-naleving. Vergoedingen van leidinggevenden kunnen ook leiden tot verkeerd afgestemde incentives en tot operationele en regelgevingsrisico's. Een sterke governance is ook belangrijk op het niveau van de overheid.

Menselijk kapitaal

Bedrijven met een ontoereikend beleid of een ongeschikte cultuur kunnen onmiddellijk operationele en reputatierisico's op korte termijn lopen. Een bedrijf kan zijn exploitatievergunning verliezen of financiële boetes oplopen als gevolg van controverses op de werkplek, slechte veiligheid of schendingen van het arbeidsrecht.

De Beleggingsadviseurs houden rekening met collectieve onderhandelingen, cultuur en werknemerssentiment, diversiteit, samenstelling van het personeelsbestand, personeelsverloop en bezoldiging. Een gebrek aan investeringen en opleiding in een personeelsbestand op bedrijfs- of overheidsniveau vormt een potentieel risico. De Beleggingsadviseurs focussen ook meer op schendingen van de mensenrechten op bedrijfs- en overheidsniveau.

Toeleveringsketens

Onvoldoende toezicht, outsourcing op grote schaal en slechte normen voor de toeleveringsketen kunnen bedrijven blootstellen aan risico's. Het verkrijgen van natuurlijke hulpbronnen en andere producten uit regio's met een geschiedenis van corruptie, lage regelgevingsnormen, moderne slavernij of politieke instabiliteit kan leiden tot reputatie- en regelgevingsrisico's. De veranderende voorkeuren van de klant kunnen ook een duurzamere bevoorrading vereisen, wat kan leiden tot hogere inkoopkosten.

Lobbying & Bedrijfsethiek

Onethische en illegale bedrijfspraktijken kunnen aanzienlijke regelgevings- en financiële risico's met zich meebrengen. Onvoldoende anticorruptie-, belasting-, lobbying- en omkopingsbeleidslijnen en -controles kunnen ongunstige gevolgen hebben voor zowel bedrijfs- als overheidsemissanten. Op basis van de geografische ligging kunnen deze risico's prominenter zijn.

Blootstelling aan historische controverses

Historische controverses kunnen, als ze door de bedrijven niet adequaat worden aangepakt, een risico vormen. Daarom controleren de Beleggingsadviseurs alle posities van het Fonds aan de hand van verschillende gegevensbronnen van derden om blootstelling hieraan te identificeren, met bijzondere aandacht voor het identificeren van risico's van mensenrechtencontroverses, kwesties met betrekking tot de ernstige aantasting van het milieu of slechte arbeidspraktijken.

Overig en nieuwe duurzaamheidsrisico's

Naast de bovenstaande risico's wordt vanuit het oogpunt van producten en consumenten ook toegezien op de veiligheid van consumenten en de productkwaliteit, naast de betaalbaarheid van producten in relevante sectoren. In bepaalde sectoren en soevereine staten kan ook de bijdrage of inactiviteit op het gebied van sociale gezondheid en voeding aanleiding geven tot regelgevingsoverwegingen. Operationele en reputatierisico's voor industrieën met een hoog waterverbruik, met name wanneer ze actief zijn in gebieden met waterschaarste, worden ook gemonitord. Evenzo kan de directe en indirecte impact van vervaardigde producten, waaronder verontreinigende stoffen en giftig afval, op lokale gemeenschappen, ecosystemen en biodiversiteit leiden tot reputatie- en regelgevingsrisico's voor wangedrag. Aangezien dergelijke ESG-overwegingen nog steeds worden geïntegreerd in financiële diensten, kunnen bedrijven met een verhoogd Duurzaamheidsrisico financieringsproblemen krijgen.

We erkennen ook dat er op overheidsniveau bijkomende Duurzaamheidsrisico's bestaan gezien de fysieke risico's zoals watertekorten, blootstelling aan extreme weersomstandigheden, de kwaliteit van de landbouw en biodiversiteit en de kwaliteit van de infrastructuur.

Naast de Duurzaamheidsrisico's die we identificeren in ons bottom-up kader, gebruiken de Beleggingsadviseurs een reeks gegevensbronnen van derden om portefeuilles systematisch te screenen op Duurzaamheidsrisico's en nieuwe risico's te identificeren.

De Beleggingsadviseurs gaan met bedrijven het gesprek aan om ervoor te zorgen dat Duurzaamheidsrisico's op gepaste wijze worden aangepakt.

Dividendbeleid

Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15, Klasse B, Klasse BL, Klasse C, Klasse Y, Klasse N, Klasse P, Klasse S, Klasse Z en Klasse ZL en overeenstemmende Gehedede equivalente klassen

Het is momenteel niet de bedoeling dat dividenden worden uitgekeerd aan Aandeelhouders van Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13,

Klasse A15, Klasse B, Klasse BL, Klasse C, Klasse Y, Klasse N, Klasse P, Klasse S, Klasse Z en Klasse ZL en overeenstemmende Gehedgede equivalente klassen in een Fonds.

Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen

- **Principe en bedrag:** De raad van bestuur van de Maatschappij gaat aanbevelen dat dividenden worden uitgekeerd aan Aandeelhouders van alle Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen.

Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen aangeduid met een 'd'. Het dividend staat gewoonlijk voor de volledige netto-inkomsten uit beleggingen (d.w.z. inkomsten uit beleggingen, na aftrek van voorheffing en kosten) van dergelijke Klassen. Een gegeven Klasse kan dus in een gegeven boekhoudkundige periode geen dividend uitkeren omdat ze geen of geringe netto-inkomsten uit beleggingen heeft.

Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen aangeduid met een 'gd'. Het dividend staat gewoonlijk voor een substantieel deel van de bruto-inkomsten uit beleggingen (d.w.z. inkomsten uit beleggingen, na aftrek van voorheffing maar met kosten) van dergelijke Klassen. Een gegeven Klasse kan dus in een gegeven boekhoudkundige periode geen dividend uitkeren omdat ze geen of geringe bruto-inkomsten uit beleggingen heeft. Wanneer dividenden worden betaald uit bruto-beleggingsinkomsten, betekent dit dat de vergoedingen en kosten volledig of gedeeltelijk op het kapitaal worden aangerekend (i.e. geaccumuleerde vermogenswinsten of initiële belegging).

Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen aangeduid met een 'ad'. Deze aandelenklasse is alleen beschikbaar voor Capital Group-beleggers, volgens de voorwaarden die van tijd tot tijd door Capital Group worden bepaald. Het dividend staat gewoonlijk voor de volledige netto-inkomsten uit beleggingen (d.w.z. inkomsten uit beleggingen, na aftrek van voorheffing en kosten) van dergelijke Klassen. Een gegeven Klasse kan dus in een gegeven boekhoudkundige periode geen dividend uitkeren omdat ze geen of geringe netto-inkomsten heeft.

Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen aangeduid met een 'fd'. Het dividend wordt gewoonlijk vastgelegd en kan hoger zijn dan de bruto-inkomsten uit beleggingen (d.w.z. inkomsten uit beleggingen, na aftrek van voorheffing maar met kosten) van dergelijke Klassen. De uitkering van een vast dividend houdt in dat elke betaling boven de netto-inkomsten uit beleggingen vermogenswinst kan bevatten, en ook gedeeltelijk uit kapitaal mag worden uitgekeerd.

Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen aangeduid met een 'fyd'. Het dividend wordt berekend op basis van een vast percentage van de netto-inventariswaarde per Aandeel, wat resulteert in een variabel dividend dat hoger kan zijn dan de bruto-inkomsten uit beleggingen (d.w.z. inkomsten uit beleggingen, na aftrek van voorheffing maar met kosten) van dergelijke Klassen. De betaling van een dividend dat op deze manier wordt berekend, houdt in dat elke betaling boven de netto-inkomsten uit beleggingen kapitaalwinsten en/of betalingen uit kapitaal kan omvatten die na verloop van tijd kunnen leiden tot de vermindering van het belegde kapitaal. Het vaste percentage dat wordt toegepast op de netto-inventariswaarde per Aandeel is bedoeld om een voorspelbaar jaarlijks dividendrendement te behalen. Het vaste jaarlijkse dividendrendement kan naar goeddunken van de Beheermaatschappij worden gewijzigd, rekening houdend met uitzonderlijke omstandigheden.

- **Dividuitkerende equivalente klassen en Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen aangeduid met een 'm':** De bedoeling is dat deze Klassen maandelijks dividenden uitkeren.

Deze zijn gemarkeerd met een 'm', d.w.z. 'dm', 'gdm', 'adm', 'fdm' of 'fydm', afhankelijk van de toepasselijke dividendmethodologie (zie 'Dividendbeleid' hierboven voor meer informatie) of 'dmh', 'gdmh', 'admh', 'fdmh' of 'fydmh' voor Dividuitkerende gehedgede equivalente klassen.

- **Betaling:** Aandeelhouders kunnen schriftelijk kiezen of hun dividenden worden herbelegd in Aandelen of aan hen uitbetaald. Indien een Aandeelhouder geen instructies heeft gegeven, herbelegt de Administratief beheerder de dividenden automatisch in Aandelen en dit onmiddellijk na betaling van het dividend. Indien de Aandeelhouder voor een betaling van dividenden kiest, wordt het desbetreffende bedrag in de relevante Betalingsvaluta kosteloos overgeschreven op de door de Aandeelhouder meegedeelde bankrekening (met alle nodige gegevens zoals vermeld in het Rekeningopeningsformulier). Indien aan een Aandeelhouder betaalde dividenden voor het tweede jaar op rij naar de Maatschappij worden geretourneerd, herbelegt de Administratief beheerder de aldus geretourneerde bedragen in Aandelen evenals het bedrag van alle daaropvolgende aan dezelfde Aandeelhouder uitgekeerde dividenden, tot hij andere instructies ontvangt.

Kosten

Door de Maatschappij gedragen jaarlijkse lasten en kosten

- **Beheervergoeding:** De Maatschappij betaalt de Beheervergoeding tegen het jaarlijkse tarief, voor elke Klasse van elk Fonds, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

Deze vergoeding wordt gebruikt om de Beheermaatschappij te vergoeden die ze op haar beurt kan gebruiken om de Beleggingsadviseurs te vergoeden voor hun beleggingsadviesdiensten en de Distributeurs en eventueel andere Tussenpersonen voor diensten aan beleggers of vergelijkbare diensten in verband met beleggingen die met hun hulp zijn gedaan.

Verschillende Klassen met verschillende Beheervergoedingstarieven zijn beschikbaar. Een aantal factoren bepaalt of Aandeelhouders, Distributeurs en andere Tussenpersonen in aanmerking komen voor bepaalde Klassen en het niveau van betalingen dat de Beheermaatschappij kan verrichten. Die factoren zijn onder meer de aangehouden activa door de Aandeelhouder, de Distributeur of andere Tussenpersoon of door beleggers die haar klanten zijn evenals de gehele relatie met de Capital Group. Het is de verantwoordelijkheid van Distributeurs en andere Tussenpersonen om de meest geschikte Klasse(n) voor hun klanten te kiezen, rekening houdend met de markten waarin ze de Aandelen promoten en het type diensten dat zij aan hun klanten verstrekken.

Particulieren die met behulp van Distributeurs of andere Tussenpersonen beleggen, worden aangeraden om de Klasse(n) waarin ze eventueel gaan beleggen te bestuderen, rekening houdend met de aard en doelstelling van hun beleggingen, aangezien het Beheervergoedingsniveau een wezenlijke impact kan hebben op het rendement van hun beleggingen.

De Beleggingsadviseurs, de Distributeurs en andere Tussenpersonen kunnen de ontvangen vergoeding gedeeltelijk of volledig weer afstaan. De Beheervergoeding wordt berekend en is verworven, op basis van de nettoactiva van de desbetreffende Klasse van het desbetreffende Fonds, en is maandelijks betaalbaar.

Om de dubbele aanrekening van kosten aan de Maatschappij te vermijden, wanneer een Fonds, waaronder een Fonds van Fondsen, belegt in andere icbe's (waaronder andere Fondsen) of andere icb's die rechtstreeks of onrechtstreeks worden beheerd door de Beleggingsadviseurs of door een entiteit waarmee de Beleggingsadviseurs zijn verbonden op grond van (i) gemeenschappelijk beheer, (ii) gemeenschappelijke zeggenschap, of (iii) een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van meer dan 10% aandelenkapitaal of stemrechten, wordt geen beleggingsbeheer- of adviesvergoeding gevraagd. Als een Fonds, waaronder een Fonds van Fondsen, een substantieel deel van zijn activa belegt in dergelijke Fondsen of andere icb's, dan wordt het maximumpercentage van de beleggingsbeheer- of adviesvergoeding in het jaarverslag van de Maatschappij vermeld. Daarnaast zullen die icbe's of icb's (met inbegrip van andere Fondsen) geen inschrijvings- of terugkoopvergoedingen aanrekenen aan de Maatschappij.

Voor alle duidelijkheid, wanneer een Fonds, met inbegrip van een Fonds van Fondsen, belegt in andere icbe's of icb's die niet rechtstreeks of onrechtstreeks worden beheerd door de Beleggingsadviseurs of door een entiteit waarmee de Beleggingsadviseurs zoals hierboven beschreven zijn verbonden, wordt de beleggingsbeheer- of adviesvergoeding betaald aan die andere icbe's of icb's. Inschrijvings- of terugkoopvergoedingen voor de rechten van deelneming van die icbe's of icb's kunnen van toepassing zijn. Die vergoedingen zijn inbegrepen in de kosten om rechten van deelneming van dergelijke icbe's of andere icb's te kopen of te verkopen, naast de Beheervergoeding zoals beschreven onder 'Andere kosten' hieronder.

- **Andere kosten:** Naast de voornoemde Beheervergoeding dient de Maatschappij eventueel ook andere kosten te betalen in verband met nevendiensten die apart worden aangerekend zoals hieronder beschreven.

De Maatschappij betaalt vergoedingen en kosten aan de verstrekkers van de volgende diensten, zoals gebruikelijk is in Luxemburg: bewaring, uitbetalende instantie, domiciliëringinstelling, corporate agent, registerhouder en transferagent; meer informatie over de vergoedingen van de Bewaarder en de Administratief beheerder worden voor elk Fonds vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

De Maatschappij draagt ook haar andere operationele en administratiekosten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de kosten voor het kopen en verkopen van effecten uit haar portefeuille; de kosten voor juridische publicaties, prospectussen, financiële verslagen en andere documenten die aan Aandeelhouders ter beschikking worden gesteld; overheidskosten; juridische kosten, vergoedingen voor audits en kwaliteitscontroles; registratie-, publicatie-, vertaal-, lokale advies-, coördinatie-, vertegenwoordigings- en andere soortgelijke kosten met betrekking tot de registratie van Aandelen in rechtsgebieden; rente; rapporteringskosten (met inbegrip van met name belastingaangiften in verschillende rechtsgebieden); communicatiekosten; vergoeding van bestuurders (tenzij ze dergelijke vergoeding hebben geweigerd, wat al diegenen die zijn tewerkgesteld door een verbonden onderneming hebben gedaan) en hun redelijke contante uitgaven; redelijke kosten voor diensten aan beleggers; de kosten voor het registreren van de Fondsen op handels- of clearingplatforms, beurzen of markten, en alle andere platforms die beleggingen in de Fondsen vergemakkelijken; en in het algemeen alle andere kosten die voortvloeien uit het beheer en de activiteiten of de kosten die voortvloeien uit de vertegenwoordiging ervan. Aanzienlijke kosten worden in de Netto-inventariswaarde opgebouwd, en worden eerst ten laste van inkomsten geboekt. Het bedrag van deze vergoedingen en kosten wordt op billijke wijze tussen alle Fondsen of alle Klassen verdeeld, behalve indien anders vermeld in dit Prospectus en voor bepaalde vergoedingen en/of kosten die specifiek zijn voor een bepaald Fonds of een bepaalde Klasse.

De Beheermaatschappij of Verbonden Ondernemingen kunnen aan de Maatschappij ook andere diensten verlenen om de ontwikkeling van haar activiteiten te ondersteunen, met inbegrip van maar niet beperkt tot productontwikkeling, fondsregistratie en zo nodig andere vergelijkbare ondersteuning, waarvoor ze een redelijke vergoeding ontvangen.

Oprichtingskosten voor een nieuw Fonds of nieuwe Klasse kunnen worden afgeschreven tegenover de activa van het desbetreffende Fonds of de desbetreffende Klasse over een periode van maximaal vijf jaar en in jaarlijkse bedragen die op een billijke wijze worden bepaald.

De Beheermaatschappij (of een Verbonden Onderneming) kan, naar eigen goeddunken, beslissen om een deel van de kosten van sommige Klassen of Fondsen te dragen zodat de totale kostenratio van de desbetreffende Klasse(n) bepaalde drempels niet overschrijdt. De eventuele overeenstemmende bedragen worden dagelijks binnen de desbetreffende Klassen opgebouwd, en in de jaar- en halfjaarverslagen van de Maatschappij bekendgemaakt. Het staat de Beheermaatschappij of de Verbonden onderneming vrij om dergelijk beleid, als er een is, te allen tijde te wijzigen of in te trekken.

Voor bepaalde Klassen worden bovenstaande kosten apart aangerekend aan beleggers die een aparte overeenkomst met de Beheermaatschappij hebben afgesloten.

Een Fonds van Fondsen draagt zijn eigen operationele kosten die bovenop de kosten komen die worden aangerekend in het Onderliggende Fonds waarin het belegt. Dus moeten toekomstige beleggers zich ervan bewust zijn dat de totale vergoedingen en kosten wellicht hoger liggen dan de vergoedingen en kosten die doorgaans worden gemaakt voor een belegging die geen Fonds van Fondsen is.

Door de Belegger gedragen Verkoopkosten

Verkoopkosten tot maximaal 5,25% kunnen door Distributeurs en andere Tussenpersonen worden ingehouden van bedragen die in alle Klassen worden belegd, met uitzondering van Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15, Klasse C, Klasse Y en Klasse N. De beheermaatschappij kan ook verkoopkosten tot maximaal 5,25% inhouden van bedragen die in alle Klassen worden belegd, met uitzondering van Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15, Klasse C, Klasse Y en Klasse N.

In deze context wordt een overstap van een Fonds naar een ander als een verkoop beschouwd.

Netto-inventariswaarde

Frequentie en timing

De Netto-inventariswaarde van elke Klasse van elk Fonds wordt berekend op elke Waarderingsdatum, na Sluitingstijd. Daarnaast wordt een netto-inventariswaarde, enkel voor de berekening van rendement en vergoedingen, berekend op elke Werkdag die geen Waarderingsdatum is, die aan het einde van de maand valt. Op dergelijke netto-inventariswaarde per Aandeel kunnen geen handelsactiviteiten worden gebaseerd.

De Netto-inventariswaarde is beschikbaar bij de statutaire zetel van de Maatschappij op de Werkdag na de desbetreffende Waarderingsdatum en is gewoonlijk ook online beschikbaar op capitalgroup.com/international.

Berekeningsprincipes

De Netto-inventariswaarde wordt verstrekt in de Basisvaluta, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, en in elke andere Betalingsvaluta.

De Netto-inventariswaarde van elke Klasse van elk Fonds wordt berekend door de waarde van het deel van de activa van de Maatschappij dat daadwerkelijk toerekenbaar is aan de desbetreffende Klasse, min de waarde van het deel van de passiva van de Maatschappij dat daadwerkelijk toerekenbaar is aan dergelijke Klasse, te delen door het totale aantal Aandelen van dergelijke Klasse dat op de desbetreffende Waarderingsdatum is uitgegeven en uitstaand is.

De Netto-inventariswaarde wordt afgerond tot op de tweede decimaal, behalve in JPY waar ze wordt afgerond tot de eenheid.

Bij het bepalen van de Netto-inventariswaarde worden de volgende principes toegepast:

- (i) Tenzij anderszins vermeld in (vi) hieronder, worden effecten die aan een officiële aandelenbeurs worden genoteerd of op een andere Gereguleerde markt worden verhandeld, gewaardeerd tegen de laatst gehandelde of anderszins beschikbare prijs op het moment dat de Netto-inventariswaarde wordt berekend op de voornaamste markt waar ze worden verhandeld, zoals gepubliceerd door die markt of geleverd door een door de raad van bestuur goedgekeurde prijsvaststellingsdienst ('pricing service'); en andere effecten worden gewaardeerd tegen prijzen die door een of meer handelaren of dergelijke pricing service worden geleverd of van wie equivalente rendementen worden verkregen.
- (ii) Door icbe's of icb's uitgegeven effecten worden gewaardeerd tegen hun laatste beschikbare netto-inventariswaarde van de desbetreffende Waarderingsdatum; ze kunnen conform punt (i) hierboven worden gewaardeerd indien dergelijke effecten beursgenoteerd zijn.
- (iii) Geldmarktinstrumenten worden tegen nominale waarde plus eventuele opgebouwde rente gewaardeerd of met gebruik van een methode van de geamortiseerde kostprijs, op voorwaarde dat die waarderingmethode ervoor zorgt dat dergelijke activa worden gewaardeerd tegen hun reële waarde, zoals te goeder trouw bepaald ingevolge de door de raad van bestuur van de Maatschappij vastgestelde procedure.
- (iv) Swaps worden gewaardeerd tegen de netto contante waarde van hun kasstromen.
- (v) De vereffeningwaarde van OTC-derivaten wordt bepaald op basis van informatie die door pricing services, goedgekeurd door de raad van bestuur van de Maatschappij, wordt verstrekt.
- (vi) Indien een representatieve prijs voor de reële waarde van een effect niet onmiddellijk beschikbaar is van de van (i) tot (v) hierboven vermelde bronnen, of indien de nauwkeurigheid van de waardering van een Portefeuille, zoals vastgesteld conform (i) hierboven, wezenlijk wordt aangetast door gebeurtenissen die vóór de berekening van de Netto-inventariswaarde plaatsvonden, wordt (worden) het (de) desbetreffende effect(en) gewaardeerd tegen reële waarde, zoals bepaald door of op aanwijzing van de raad van bestuur van de Maatschappij. Dergelijke reële waarderingprocedures worden gebruikt om tot een meer representatieve Netto-inventariswaarde te komen en om eventuele arbitragemogelijkheden ten koste van Aandeelhouders die anderszins beschikbaar zouden kunnen zijn voor kortetermijnbeleggers uit te sluiten of aanzienlijk te beperken.

Alle berekeningen van de Netto-inventariswaarde worden eerst in de Basisvaluta van het desbetreffende Fonds gemaakt. Hiervoor worden activa of passiva die in andere valuta's dan de Basisvaluta zijn uitgedrukt, omgezet in de Basisvaluta tegen de geldende wisselkoers op de Waarderingsdatum. Het resultaat van dergelijke berekeningen wordt omgezet in alle andere Betalingsvaluta's tegen de geldende wisselkoers op de Waarderingsdatum.

Het berekeningsproces van de Netto-inventariswaarde van elke Klasse van elk Fonds zorgt ervoor dat elke transactie in Aandelen wordt verricht tegen een Netto-inventariswaarde die de belegger of Aandeelhouder op Sluitingstijd niet kan kennen.

Swing pricing-aanpassing

De Netto-inventariswaarde van een Fonds kan verwateren als gevolg van grote inschrijvingen, terugkopen of ruil.

Dergelijke verwatering ontstaat indien Aandeelhouders Aandelen kopen of verkopen tegen een Netto-inventariswaarde die niet accuraat de transactie- en andere kosten weergeeft die worden gemaakt wanneer effecten worden verhandeld om kasinstromen of -uitstromen op te vangen. Om de impact van dergelijke verwatering tegen te gaan, past de Maatschappij een swing pricing-mechanisme toe als deel van haar waarderingbeleid. Dat is echter niet van toepassing voor beleggingen in het Fonds van Fondsen. Indien een belegging in het Fonds van Fondsen de desinvestering de swing pricing-drempel in het desbetreffende Onderliggende Fonds triggert, dan worden de overeenstemmende kosten via het swing pricing-mechanisme aan het Fonds van Fondsen aangerekend.

Indien op een Waarderingsdatum het totale nettobedrag aan inschrijvingen op of terugkopen van Aandelen van een Fonds een vooraf bepaalde drempel, uitgedrukt als een percentage van de Netto-inventariswaarde van dat Fonds, overschrijdt, kan de Netto-inventariswaarde opwaarts of neerwaarts worden aangepast om de kosten te weerspiegelen die toerekenbaar zijn aan de onderliggende handel in effecten door de Beleggingsadviseurs om, al naargelang het geval, zich aan in- of uitstromen aan te passen. Het swing pricing-mechanisme wordt toegepast op het totale nettobedrag aan inschrijvingen op of terugkopen van Aandelen van een Fonds en gaat niet in op de specifieke omstandigheden van elke individuele beleggerstransactie.

De Netto-inventariswaarde wordt eerst apart berekend volgens bovenstaande 'Berekeningsprincipes'. Elke swing pricing-aanpassing aan dergelijke Netto-inventariswaarde wordt systematisch en consequent toegepast op basis van vooraf bepaalde factoren, behalve voor bovenstaand Fonds van Fondsen.

De prijsaanpassing kan van Fonds tot Fonds verschillen en bedraagt doorgaans niet meer dan 3% van de oorspronkelijke Netto-inventariswaarde. De Maatschappij kan beslissen (i) om de toepassing van een swing pricing-aanpassing aan de Netto-inventariswaarde van een bepaald Fonds te schorsen of (ii) om deze prijsaanpassingslimiet te verhogen, in uitzonderlijke omstandigheden zoals een pandemie, natuur- of milieurampen, oorlog, terreurdaden of andere gebeurtenissen die tot ernstige onrust leiden, om de belangen van Aandeelhouders te beschermen. Dergelijke prijsaanpassing is beschikbaar op de webpagina van de Beheermaatschappij op capitalgroup.com/international, samen met de publicatie van de desbetreffende Netto-inventariswaarde.

De Maatschappij, die vertrouwt op de continue beoordeling door de Beheermaatschappij en haar Conducting Officers, herziet regelmatig de prijsaanpassingsfactoren zodat ze een benadering van de huidige transactie- en andere kosten weerspiegelen.

Schorsing van bepaling van Netto-inventariswaarde en van Uitgifte, Ruil en Terugkoop van Aandelen

De Maatschappij of, met machtiging van de Maatschappij, de Beheermaatschappij kan de bepaling van de Netto-inventariswaarde van een of alle Fonds(en) of Klasse(n) schorsen en de uitgifte, ruil of terugkoop van Aandelen van dergelijk(e) Fonds(en) of Klasse(n) schorsen in de onderstaande gevallen:

- (a) wanneer markt(en) of aandelenbeurs/beurzen waar een wezenlijk deel van de beleggingen van het (de) desbetreffende Fonds(en) wordt genoteerd, is/zijn gesloten, behalve dan voor officiële feestdagen, of wanneer de handel aanzienlijk wordt beperkt of geschorst;
- (b) wanneer de verkoop van de activa van het (de) desbetreffende Fonds(en) of het bepalen van hun waarde niet mogelijk is door een lokale, regionale of wereldwijde crisis, een communicatiestoring of vergelijkbare omstandigheden;
- (c) wanneer de betrouwbare waardebepaling van de activa van het (de) desbetreffende Fonds(en) niet mogelijk is, ondanks het gebruik van reële waarderingsprocedures zoals beschreven onder 'Netto-inventariswaarde' hierboven, wegens een uitzonderlijk hoge marktvolatiliteit of vergelijkbare omstandigheden;
- (d) wanneer, als gevolg van wisselkoers- of andere beperkingen of moeilijkheden die een impact hebben op de overdracht of overschrijving van geld, transacties onmogelijk of onuitvoerbaar zijn, of wanneer de aan- en verkoop van activa niet tegen de normale wisselkoers kan geschieden;
- (e) wanneer een nalatigheid om dit te doen ertoe kan leiden dat het (de) desbetreffende Fonds(en) of Klasse(n) of de Maatschappij of Aandeelhouders financiële schade lijden die ze anderszins wellicht niet hadden geleden;
- (f) in het geval van de liquidatie of fusie van de Maatschappij, het (de) Fonds(en) of de Klasse(n);
- (g) naar aanleiding van een beslissing om een Klasse, een Fonds of de Maatschappij te fuseren, indien verantwoord om de belangen van Aandeelhouders te beschermen; of
- (h) in het geval een Fonds een Feeder (zoals gedefinieerd in Bijlage 1 hieronder) van een andere icbe (of een subfonds ervan) is, indien de berekening van de netto-inventariswaarde van de Master-icbe (zoals gedefinieerd in Bijlage 1 hieronder) (of het subfonds ervan) is geschorst.

De schorsing van een Fonds of Klasse heeft geen invloed op de berekening van de Netto-inventariswaarde, en op de uitgifte, ruil en terugkoop van de Aandelen, van een ander Fonds of andere Klasse.

Beleggers die zich hebben ingeschreven en Aandeelhouders die de ruil of terugkoop van hun Aandelen in het (de) desbetreffende Fonds(en) of Klasse(n) hebben gevraagd, worden onmiddellijk op de hoogte gebracht van elke schorsing en van de beëindiging van de schorsing. Inschrijvings-, terugkoop- en ruilaanvragen kunnen worden ingetrokken tot het einde van de schorsing is meegedeeld. In het geval van een inschrijving wordt het inschrijvingsbedrag, zonder interest, zo snel mogelijk na de intrekingsdatum terugbetaald, op kosten en voor risico van de inschrijver.

Rekeningopening

Rekeningopeningsprocedure

Vóór hun eerste belegging dienen beleggers een rekening te openen bij de Maatschappij. Hiervoor worden Rekeningopeningsformulieren gebruikt, op verzoek beschikbaar bij de Maatschappij, de Beheermaatschappij, de Administratief beheerder of Distributeurs. Overeenkomstig de Luxemburgse wet van 12 november 2004 (zoals gewijzigd) inzake de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, alle andere toepasselijke wet- en regelgeving en de relevante omzendbrieven van de Luxemburgse toezichhoudende autoriteit, zijn aan professionals in de financiële sector verplichtingen opgelegd om te voorkomen dat instellingen voor collectieve belegging zoals de Maatschappij worden gebruikt voor witwas- en terrorismefinancieringsdoeleinden. Deze bepalingen vereisen dat de Administratief beheerder namens de Beheermaatschappij voldoet aan de verplichtingen van het 'Ken uw klant'-principe ('Know Your Customer' of 'KYC'), die vereisen dat hij de identiteit van elke belegger kent en vaststelt, evenals die van andere personen die met deze belegger verbonden zijn (zoals de uiteindelijke begunstigen of gevolmachtigden van deze belegger), de bron van het kapitaal dat in de Maatschappij wordt belegd en, in voorkomend geval, de bron van het vermogen van de belegger. De Administratief beheerder namens de Beheermaatschappij moet ook redelijke maatregelen nemen om de identiteit van elk van deze personen te verifiëren, zodat hij ervan overtuigd is dat hij weet wie de uiteindelijke begunstigen van de beleggers zijn, en moet redelijke maatregelen nemen om de eigendoms- en zeggenschapsstructuur van de beleggers te begrijpen. De lijst van identificatiedocumenten die elke belegger moet verstrekken, is gebaseerd op de AML/CTF- en KYC-vereisten zoals bepaald in de toepasselijke wet- en regelgeving inzake AML/CTF, met inbegrip van de omzendbrieven en voorschriften van de CSSF, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, en op basis van de AML/CTF- en KYC-richtlijnen die zijn overeengekomen tussen de Beheermaatschappij en de Administratief beheerder. Deze vereisten kunnen van tijd tot tijd worden gewijzigd (bijvoorbeeld bij de invoering van nieuwe Luxemburgse wet- of regelgeving).

Vóór de inschrijving of op elk moment daarna, in eerste instantie en op permanente basis, op verzoek van de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder of op eigen initiatief (met name, maar niet uitsluitend onmiddellijk in geval van wijziging van de begunstigde), zal elke belegger en elke andere persoon die met hem verbonden is (i) alles in het werk stellen om de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder proactief bij te staan bij het nakomen van hun verplichtingen inzake AML/CTF/KYC, en (ii) in het bijzonder alle informatie en documenten verstrekken die vereist zijn op grond van de wet- en regelgeving inzake AML/CTF en/of die de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder geschikt acht om hun verplichtingen inzake AML/CTF uit te voeren, waarbij hij er te allen tijde op toeziet dat elk stuk informatie en elk document dat aan de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder wordt verstrekt, toereikend, nauwkeurig en up-to-date is en blijft.

Een Rekeningopeningsformulier is enkel geldig in combinatie met een volledige reeks passende beleggersidentificatiedocumenten. De lijst hiervan wordt op verzoek door de Administratief beheerder aan beleggers bezorgd, in de vorm en met de inhoud zoals voorgeschreven door de Luxemburgse wet- en regelgeving, met inbegrip van wet- en regelgeving inzake AML/CTF. De Beheermaatschappij of de Administratief beheerder kan van beleggers eisen dat ze elk document overleggen dat nodig wordt geacht om een dergelijke identificatie uit te voeren, met inbegrip van maar niet beperkt tot een origineel, naar behoren ingevuld en ondertekend Rekeningopeningsformulier. In geval van vertraging of verzuim van een belegger om de vereiste informatie of documenten te verstrekken, wordt de aanvraag voor inschrijving (of, indien van toepassing, voor terugkoop) niet aanvaard. Noch de maatschappij, noch de beheermaatschappij of de administratief beheerder zijn aansprakelijk voor vertragingen of het niet-verwerken van transacties als gevolg van het feit dat de belegger geen of slechts onvolledige documentatie verstrekt. De Beheermaatschappij mag echter, naar eigen goeddunken, een beleggersrekening openen bij de Maatschappij op basis van een Rekeningopeningsformulier zonder alle vereiste documentatie, met dien verstande dat deze werkwijze uitzonderlijk moet blijven en gerechtvaardigd is om de activiteiten van het Fonds te beschermen en tegelijkertijd de

geldende Luxemburgse wetten na te leven. In dergelijk geval dienen alle ontbrekende documenten zo snel mogelijk na de rekeningopening te worden ontvangen, en er wordt niet ingegaan op aanvragen voor overdrachten van Aandelen, en er wordt wel ingegaan op daaropvolgende aanvragen voor inschrijvingen, terugkoop en ruil, maar aan de betrokken Aandeelhouder verschuldigde betalingen, met inbegrip van uitkeringen en terugkoopopbrengsten, voor zover van toepassing, zullen niet ter beschikking van de Aandeelhouder worden gesteld, tot de ontbrekende documentatie is bezorgd. Voordat de opbrengsten van de terugkoop worden vrijgegeven, kan de Administratief beheerder verdere AML/CTF-informatie en/of -documentatie vragen, zoals originele documenten of een eensluidend afschrift van originele documenten om te voldoen aan de Luxemburgse wet- en regelgeving. Beleggers kunnen ook worden verzocht om van tijd tot tijd aanvullende of bijgewerkte identificatiedocumenten te verstrekken op grond van de voortdurende due diligence vereisten voor beleggers krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving. Meer in het algemeen kan, naast de vertraging of blokkering van relevante inschrijvings- of, indien van toepassing, terugkooporders en het inhouden van de opbrengsten daarvan door de Maatschappij, het vertragen of niet verstrekken van de vereiste AML/CTF-informatie en -documentatie leiden tot strafrechtelijke en niet-strafrechtelijke sancties die worden opgelegd door de AML/CTF-wetten en -regelgeving.

Tenzij beleggers anderszins specificeren, (i) aanvaardt en verwerkt de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder instructies via fax (inclusief voor transacties zoals inschrijvingen, overdrachten, ruil en terugkoop) die volgens haar/hem te goeder trouw zijn gegeven, en (ii) in het geval van mederekeninghouders kan ieder van de medeaandeelhouders afzonderlijk verrichtingen op de rekening uitvoeren, behalve om bankrekeninggegevens te wijzigen of Aandelen over te dragen, waarvoor de handtekening van alle medehouders vereist is.

Distributeurs en andere Tussenpersonen kunnen andere rekeningopeningsprocedures toepassen op rekeningen die met hun hulp zijn geopend, zoals beschreven onder 'Distributeurs en andere Tussenpersonen'. Voor alle duidelijkheid wordt bevestigd dat de Administratief beheerder in alle gevallen een individuele identificatie uitvoert in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving, interne beleidslijnen en richtlijnen namens de Beheermaatschappij. De raad van bestuur van de beheermaatschappij en uiteindelijk de raad van bestuur van de Maatschappij blijven verantwoordelijk voor de identificatieprocedures voor beleggers.

Naargelang het geval moet of mag de Maatschappij of de Administratief beheerder (eventueel zonder voorafgaande kennisgeving aan de betrokken belegger en/of andere persoon die met hem verbonden is) alle of een deel van de AML/CTF/KYC-informatie en -documentatie doorgeven aan bepaalde derden, met inbegrip van bevoegde autoriteiten.

Overeenkomstig de Luxemburgse wet van 13 januari 2019 tot oprichting van een register van uiteindelijke begunstigden (de 'UBO-wet') worden Aandeelhouders ervan op de hoogte gebracht dat de Maatschappij met name elk van haar uiteindelijke begunstigden (van wie sommigen ook de uiteindelijke begunstigden van de belegger zelf kunnen zijn) moet identificeren, adequate, nauwkeurige en actuele informatie moet verkrijgen en bijhouden over al haar uiteindelijke begunstigden, met inbegrip van de details van het economisch belang dat zij aanhouden, evenals bepaalde ondersteunende documenten, en bepaalde informatie in verband met hen aan het register van uiteindelijke begunstigden in Luxemburg moet meedelen. Zowel de bevoegde autoriteiten als het grote publiek hebben toegang tot het register en de relevante informatie van de uiteindelijke begunstigden van de Maatschappij, met inbegrip van de naam, de volledige geboortedatum en -plaats, het land van verblijf, de nationaliteit(en), evenals de aard en de omvang van de economische belangen in de Maatschappij. De UBO-wet definieert uiteindelijke begunstigden, door middel van een verwijzing naar relevante bepalingen van de AML-wet, als elke natuurlijke persoon die de uiteindelijke eigenaar is van of de uiteindelijke zeggenschap heeft over de belegger of elke natuurlijke persoon of personen voor wiens rekening een transactie of activiteit wordt uitgevoerd. Met name voor bedrijfsseenheden zoals de Maatschappij omvatten de uiteindelijke begunstigden: (i) elke natuurlijke persoon die uiteindelijk de Maatschappij bezit of er het zeggenschap over heeft doordat hij rechtstreeks of onrechtstreeks een toereikend percentage heeft (d.w.z. meer dan 25%, of een lagere drempel die kan worden bepaald door de Maatschappij of de Administratief beheerder) van aandelen of stemrechten of eigendomsbelangen in de Maatschappij, of die de Maatschappij op een andere manier controleert, of (ii) als er geen natuurlijke persoon kan worden geïdentificeerd op grond van of als er enige twijfel bestaat of de geïdentificeerde perso(o)n(en) de werkelijke uiteindelijke begunstigde(n) is (zijn), elke natuurlijke persoon die de functie van hogere leidinggevende van de Maatschappij bekleedt. Op de datum van de laatste bijwerking van dit Prospectus is de eigendom van de Maatschappij gediversifieerd, en geen enkele natuurlijke persoon bezit 25% plus één aandelen, stemrechten of eigendomsbelangen of heeft op andere wijze zeggenschap over (rechtstreeks of onrechtstreeks) de Maatschappij. Daarom werden de leden van de raad van bestuur geïdentificeerd als uiteindelijke begunstigden van de Maatschappij (in hun hoedanigheid van hogere leidinggevendenden).

Persoonsgegevens

Persoonsgegevens die worden verstrekt of verzameld in verband met een belegging in de Maatschappij, worden door de Maatschappij en/of de Beheermaatschappij als gezamenlijke verwerkingsverantwoordelijken (i.e. de 'Verwerkingsverantwoordelijken') verwerkt alsook door de Beleggingsadviseurs, de Administratief beheerder, de auditor, juridische en financiële adviseurs en andere potentiële dienstverleners van de Verwerkingsverantwoordelijken en, de voornoemde respectieve agenten, gedelegeerden, verbonden ondernemingen, subcontractanten en/of hun opvolgers en rechtverkrijgenden, die optreden als verwerker namens de Verwerkingsverantwoordelijken (i.e. de 'Verwerkers'). In bepaalde gevallen kunnen de Verwerkers ook persoonsgegevens van beleggers als verwerkingsverantwoordelijke verwerken, voornamelijk voor de naleving van hun wettelijke verplichtingen conform de wetten en regelgevingen die op hen van toepassing zijn (zoals identificatie van witwaspraktijken) en/of een bevel van een bevoegde jurisdictie, rechtbank, overheids-, toezichthoudende of regelgevende instantie, waaronder belastingdiensten.

Door in de Maatschappij te beleggen, begrijpen de beleggers dat de Verwerkingsverantwoordelijken alsook, waar van toepassing, hun dienstverleners zoals de Administratief beheerder, inclusief de Transferagent, vertegenwoordigers of agenten, vertrouwelijke informatie en persoonsgegevens verzamelen, bewaren, bijhouden, verwerken en meedelen conform toepasselijke wetten en/of andere regelgevingen, met inbegrip van maar niet beperkt tot de Verordening (EU) 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens (de 'Algemene verordening gegevensbescherming', evenals wetten of regelgevingen in verband met de bescherming van persoonsgegevens die op hen van toepassing zijn (samen de 'Gegevensbeschermingswetgeving')). De beleggers begrijpen dat met de vertrouwelijke informatie en persoonsgegevens die zij verstrekken, de Verwerkingsverantwoordelijken alsook, waar van toepassing, hun dienstverleners zoals de Administratief beheerder, inclusief de Transferagent, vertegenwoordigers of agenten de rekening van de beleggers kunnen administreren en passende diensten aan de beleggers kunnen verstrekken. Door in de Maatschappij te beleggen, (i) zijn de beleggers ervan op de hoogte dat hun informatie en persoonsgegevens door de Verwerkingsverantwoordelijken en/of de Administratief beheerder, inclusief de Transferagent, worden doorgegeven en meegedeeld aan verbonden ondernemingen of entiteiten binnen de J.P. Morgan Chase Bank N.A. groep van ondernemingen evenals externe dienstverleners, vertegenwoordigers, agenten alsook de fondsen en gedelegeerden van Capital Group Luxembourg in Luxemburg of daarbuiten en op wie de Verwerkingsverantwoordelijken en/of de Administratief beheerder, inclusief de Transferagent, van tijd tot tijd een beroep doen om de rekening van de beleggers te administreren en om passende diensten aan de beleggers te verstrekken, (ii) begrijpen en stemmen ze ermee in om geen voordeel te halen uit de Luxemburgse wetgeving betreffende het beroepsgeheim en (iii) weten ze dat hun informatie en persoonsgegevens worden bewaard, verwerkt en doorgegeven in computersystemen en gateways die door de Verwerkingsverantwoordelijken worden beheerd evenals, waar van toepassing, hun dienstverleners zoals de Administratief beheerder, inclusief de Transferagent, vertegenwoordigers of agenten en de fondsen van Capital Group Luxembourg alsook worden doorgegeven aan landen die niet dezelfde gegevensbeschermingswetten hebben als die van de Europese Economische Ruimte, waar hetzelfde niveau van vertrouwelijkheid en bescherming met betrekking tot gegevensbescherming en beroepsgeheim dat momenteel in Luxemburg van kracht is, niet kan worden gegarandeerd.

In het bijzonder worden de beleggers ingelicht dat de Verwerkingsverantwoordelijken alsook, waar van toepassing, hun dienstverleners zoals de Administratief beheerder, inclusief de Transferagent, vertegenwoordigers of agenten en de fondsen van Capital Group Luxembourg, op basis van de geldende wet- en/of andere regelgeving verplicht kunnen zijn om informatie over hun rekening en/of hun vertrouwelijke informatie en persoonsgegevens te verstrekken aan overheidsinstanties (zoals toezichhoudende, regelgevende of overheidsinstanties) of rechtbanken in verschillende rechtsgebieden, in het bijzonder in rechtsgebieden waar (a) de fondsen van Capital Group Luxembourg zijn of worden geregistreerd voor het openbaar of beperkt aanbieden van hun aandelen, een vergunning hebben of anderszins gemachtigd zijn om te beleggen, (b) Aandeelhouders ingezetenen, gedomicilieerd of burgers zijn of (c) dienstverleners gevestigd zijn die hun informatie en persoonsgegevens bewaren of verwerken.

De beleggers hebben recht op inzage, wissing, bezwaar en/of beperking van verwerking en hebben het recht om een kopie van de persoonsgegevens te vragen die in verband met hen worden bijgehouden, en om te vragen dat ze worden gewijzigd, bijgewerkt of verwijderd indien incorrect. Een dergelijk verzoek, waaronder wijzigingen aan de persoonsgegevens van de beleggers, dient schriftelijk te worden ingediend bij Capital Group Investor Services te PO Box 167, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. De beleggers erkennen voorts dat Capital Group Investor Services (evenals, waar van toepassing, dienstverleners, vertegenwoordigers of agenten) alle binnenkomende en uitgaande telefoongesprekken mag opnemen.

Verdere informatie in verband met het voorgaande is beschikbaar in ons Privacybeleid, te raadplegen op www.capitalgroup.com/eu/privacy. Het Privacybeleid legt uit hoe persoonsgegevens in verband met beleggingen in de Maatschappij of met beleggings- en aandeelhoudersdiensten worden verzameld, gebruikt, gedeeld of anderszins verwerkt conform geldende wetten en regelgevingen.

Uitgifte van Aandelen

Aandelen worden op elke Waarderingsdatum aangeboden. Afhankelijk van de Klasse is de uitgifte van Aandelen onderworpen aan bepaalde voorwaarden zoals beschreven in 'De Fondsen en hun structuur'. Bovendien kunnen grote inschrijvingen, terugkopen of ruilen van Aandelen van het ene Fonds in Aandelen van dezelfde klasse en equivalente klassen in een ander Fonds, voor een korte periode, een impact hebben op de naleving van het Fonds van het beleggingsbeleid, de limieten ervan en/of de naleving van de Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen zoals gespecificeerd in Bijlage 1 totdat de inschrijvings-, terugkoop- of ruilbedragen, naargelang het geval, zijn belegd of verkocht. Het Fonds zal er bij voorrang naar streven deze situatie recht te zetten, in het belang van de Aandeelhouders.

Aanbiedingsprijs

De Aanbiedingsprijs op elke Waarderingsdatum is de overeenstemmende Netto-inventariswaarde, eventueel opwaarts of neerwaarts bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing'. Toepasselijke verkoopkosten zoals beschreven onder 'Kosten' kunnen aan dit bedrag worden toegevoegd.

Standaard inschrijvingsprocedures

Tenzij anderszins bepaald in de volgende delen:

- De inschrijvingsbedragen dienen te worden betaald in een beschikbare Betalingsvaluta van een actieve Klasse en Equivalente klasse die u online vindt op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international. Aandelen worden uitgegeven in dezelfde Betalingsvaluta, tenzij specifiek anderszins aangegeven door de belegger, die in dit geval wisselkoerskosten kan worden aangerekend. Inschrijvingsbedragen die in een andere converteerbare valuta dan een beschikbare Betalingsvaluta worden ontvangen, worden doorgaans door de Administratief beheerder omgezet alvorens in Aandelen te worden belegd, namens, op kosten en voor risico van de belegger, in de Basisvaluta van het desbetreffende Fonds zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. De inschrijving vindt dan plaats in de Basisvaluta van het desbetreffende Fonds zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2; in dergelijke gevallen is een contractuele afwikkeling (zoals hieronder beschreven) niet beschikbaar.
- Aandelen worden pas uitgegeven nadat (i) de belegger een rekening bij de Maatschappij heeft geopend (zie 'Rekeningopening' hierboven), (ii) een ingevuld en geldig Transactieaanvraagformulier (op verzoek beschikbaar bij de Maatschappij, de Beheermaatschappij, de Administratief beheerder of Distributeurs) uiterlijk op Sluitingstijd op een Waarderingsdatum werd ontvangen (behoudens de volgende paragraaf over inschrijvingen met een grotere waarde dan het bedrag in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2), (iii) het volledige bedrag van onbezwaarde middelen in een beschikbare Betalingsvaluta van een actieve Klasse en Equivalente klasse die u online vindt op de webpagina van de Beheermaatschappij (capitalgroup.com/international) door de Bewaarder in de incassorekening werd geverifieerd via zijn gestandaardiseerde geldcontrolesystemen, en (iv) de inschrijving door de Beheermaatschappij werd aanvaard.
- Voor Fondsen met een Prenotificatiedatum voor inschrijvingen worden Aandelen, in het geval van een inschrijving op een Waarderingsdatum voor Aandelen met een grotere waarde dan het bedrag vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, enkel uitgegeven nadat (i) de belegger een rekening bij de Maatschappij heeft geopend (zie 'Rekeningopening' hierboven), (ii) een ingevuld en geldig Transactieaanvraagformulier uiterlijk op Sluitingstijd op een Prenotificatiedatum voor inschrijvingen werd ontvangen, en (iii) de inschrijving door de Beheermaatschappij werd aanvaard. De belegger verbindt zich ertoe de betaling uiterlijk op de desbetreffende Waarderingsdatum te regelen. De Beheermaatschappij kan, naar eigen goeddunken, eisen dat de betaling van dergelijke grote inschrijving in de Basisvaluta wordt gedaan zoals beschreven in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2 van het desbetreffende Fonds. De Beheermaatschappij kan, naar eigen goeddunken, op een Waarderingsdatum inschrijvingen voor Aandelen aanvaarden met een grotere waarde dan het bedrag vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, zelfs indien ontvangen na de relevante Prenotificatiedatum voor inschrijvingen en uiterlijk op Sluitingstijd op die Waarderingsdatum.
- Aandelen zullen worden uitgegeven vanaf Sluitingstijd van de Waarderingsdatum waarop aan bovenstaande vereisten volledig is voldaan, tegen de Netto-inventariswaarde, die, al naargelang het geval, mogelijk opwaarts of neerwaarts is bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing', bepaald op de overeenstemmende Waarderingsdatum.
- Wanneer het ontvangen bedrag lager is dan het in het Transactieaanvraagformulier vermelde bedrag (of dan de waarde van het aantal Aandelen), worden Aandelen voor het lagere bedrag uitgegeven, tenzij de Beheermaatschappij ermee heeft ingestemd om Aandelen aan de belegger te geven alvorens de onbezwaarde middelen zijn gecontroleerd in de incassorekening, zoals beschreven onder 'Contractuele afwikkeling' hieronder.
- De belegger kan een inschrijvingsaanvraag niet intrekken na Sluitingstijd van de desbetreffende Waarderingsdatum of Prenotificatiedatum voor inschrijvingen (de Beheermaatschappij kan echter, naar eigen goeddunken en bij wijze van uitzondering, beslissen om inschrijvingsaanvragen te aanvaarden en/of aanvaarden om inschrijvingsaanvragen na Sluitingstijd van de desbetreffende Waarderingsdatum of Prenotificatiedatum voor inschrijvingen in te trekken of te wijzigen op voorwaarde dat (i) de aanvraag voor dergelijke uitzondering bij de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder is ingediend vóór Sluitingstijd op de desbetreffende Waarderingsdatum, (ii) de Beheermaatschappij ervan overtuigd is

dat de aanvraag te goeder trouw is ingediend, (iii) de Aandeelhouder geen historisch patroon van vergelijkbare aanvragen heeft en (iv) de aanvraag geen deel uitmaakt van een handelsactiviteit waarvan de Beheermaatschappij heeft vastgesteld dat ze de Maatschappij werkelijke of potentiële schade kan berokkenen).

Contractuele afwikkeling

Aandelen kunnen vóór verificatie van de onbezwaarde middelen in de incassorekening aan een belegger worden gegeven die, in dat geval, wordt geacht ermee te hebben ingestemd de Beheermaatschappij voldoende bescherming te bezorgen tegen de niet-ontvangst van gelden, zoals hierna beschreven. Door in deze context te beleggen:

- verbindt dergelijke belegger zich er onherroepelijk toe om te betalen in een van de beschikbare Betalingsvaluta's (waarvan de Beheermaatschappij naar eigen goeddunken kan eisen dat ze in de Basisvaluta van het desbetreffende Fonds is zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2) uiterlijk op de derde Weekdag na de Waarderingsdatum waarop de desbetreffende Aandelen zijn uitgegeven, tenzij anderszins schriftelijk overeengekomen met de Maatschappij, of (i) indien betalingen in de relevante valuta niet op die datum kunnen worden afgewikkeld, op de volgende Weekdag waarop de betaling kan worden afgewikkeld, of (ii) indien het uiteindelijke transactiebedrag, bij de plaatsing van een order in aantal Aandelen, niet te gepasten tijde kan worden bevestigd, op de Weekdag volgend op deze bevestiging;
- machtigt en gelast dergelijke belegger de Beheermaatschappij om, naar eigen goeddunken, in het geval dat Aandelen onbetaald blijven op of na, zoals hierboven beschreven, uiterlijk de derde Weekdag na de Waarderingsdatum waarop de desbetreffende Aandelen worden uitgegeven, tenzij anderszins schriftelijk overeengekomen met de Maatschappij, of (i) indien betalingen in de relevante valuta niet op die datum kunnen worden afgewikkeld, op de volgende Weekdag waarop de betaling kan worden afgewikkeld, of (ii) indien het uiteindelijke transactiebedrag, bij de plaatsing van een order in aantal Aandelen, niet te gepasten tijde kan worden bevestigd, op de Weekdag volgend op deze bevestiging, volledig betaalde Aandelen die de Aandeelhouder eventueel reeds in zijn bezit heeft, en/of de onbetaalde Aandelen, terug te kopen, en om de opbrengst van dergelijke terugkoop te gebruiken om alle resterende aan de Maatschappij verschuldigde bedragen met betrekking tot de onbetaalde Aandelen te dekken evenals eventuele redelijke verwante kosten (met inbegrip van maar niet beperkt tot rente op betalingsachterstanden, wisselkoerskosten, ook die als gevolg van valutaschommelingen); en
- erkent dergelijke belegger dat hij aansprakelijk blijft jegens de Maatschappij voor de betaling van alle onbetaalde inschrijvingsbedragen en andere kosten (zoals hierboven beschreven) die niet volledig door de opbrengst van dergelijke terugkoop worden gedekt.

Selectie van Klassen

Indien de Beheermaatschappij van oordeel is dat de belegger niet in aanmerking komt voor de geselecteerde Klasse, mag de Beheermaatschappij de inschrijving van de belegger weigeren.

Inschrijvingen met behulp van Distributeurs en andere Tussenpersonen

Distributeurs en andere Tussenpersonen kunnen andere inschrijvingsprocedures toepassen, waaronder een vroegere sluitingstijd, voor inschrijvingen op Aandelen die met hun hulp worden gedaan, zoals beschreven onder 'Distributeurs en andere Tussenpersonen'.

Inschrijving in natura

De Beheermaatschappij kan, naar eigen goeddunken, toestaan dat een belegger zijn inschrijving voldoet door levering van voor de Maatschappij aanvaardbare effecten, afhankelijk van de eisen van de Luxemburgse wet, met name een waarderingsverslag door de auditor van de Maatschappij dat de waarde van de geleverde activa bevestigt. Enkel effecten die voldoen aan het beleggingsbeleid van het desbetreffende Fonds en de beperkingen op dat bepaalde moment, zoals naar eigen goeddunken bepaald door de Beheermaatschappij, kunnen als bijdrage worden geleverd. De kosten van dergelijke bijdrage van effecten worden gewoonlijk door de belegger gedragen; de Maatschappij kan ze echter dragen op voorwaarde dat ze ervan overtuigd is dat die kosten lager zijn dan de kosten om het overeenstemmende geldbedrag te beleggen.

Uitstel van inschrijvingen

Indien op een Waarderingsdatum een Fonds inschrijving(en) op Aandelen met een gezamenlijke waarde van 5% of meer van zijn totale nettoactiva ontvangt, heeft de Beheermaatschappij het recht om de inschrijving(en) boven de 5% van zijn totale nettoactiva, naar verhouding van de uitstaande inschrijvingsaanvragen, uit te stellen tot volgende of daaropvolgende Waarderingsdatum(s). (Hiervoor wordt een ruil van Aandelen van een gegeven Fonds voor Aandelen van een ander Fonds (zie 'Ruil tussen fondsen') behandeld als een terugkoop van de eerste en een inschrijving in de tweede, waarbij de terugkoop enkel wordt verwerkt wanneer een gelijktijdige inschrijving in het nieuwe Fonds mogelijk wordt.) De betrokken beleggers worden onmiddellijk van deze beslissing in kennis gesteld en hebben het recht om hun inschrijvingsaanvraag, of het deel ervan dat is uitgesteld, in te trekken door de Beheermaatschappij hierover uiterlijk op de Werkdag na dergelijke kennisgeving vóór Sluitingstijd in te lichten. In het geval van een uitstel van inschrijvingen worden de desbetreffende Aandelen tegen de Netto-inventariswaarde uitgegeven, die, al naargelang het geval, mogelijk opwaarts of neerwaarts is bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing', bepaald op de Waarderingsdatum waarop de inschrijving, of het relevante deel ervan, is uitgevoerd.

Weigeringsrecht

De Maatschappij, de Beheermaatschappij en Distributeurs behouden zich het recht voor om, naar eigen goeddunken en zonder een reden te geven, een inschrijvingsaanvraag te weigeren. Meer bepaald inschrijvingen die deel zijn van een handelsactiviteit waarvan de Maatschappij, de Beheermaatschappij of een Distributeur heeft vastgesteld dat ze de Maatschappij werkelijke of potentiële schade zou kunnen berokkenen, zoals verder beschreven onder 'Bescherming tegen ongepaste handelspraktijken', kunnen worden verworpen. De Maatschappij of de Beheermaatschappij kan ook weigeren om aanvragen voor inschrijvingen te aanvaarden indien de Maatschappij of een of meer Fonds(en) een grootte bereikt die een impact zou kunnen hebben op het vermogen om geschikte beleggingen te vinden voor de Maatschappij of een of meer Fonds(en). Indien een aanvraag wordt geweigerd, wordt het inschrijvingsbedrag, zonder interest, zo snel mogelijk na de weigeringsdatum terugbetaald, door bankwissel of overschrijving, op kosten en voor risico van de inschrijver.

Terugkoop van Aandelen

Standaard terugkoopprocedures

Aandelen kunnen door de Maatschappij worden teruggekocht tegen de desbetreffende Netto-inventariswaarde, die, al naargelang het geval, mogelijk opwaarts of neerwaarts is bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing', bepaald op de Waarderingsdatum waarop de schriftelijke

aanvraag van een Aandeelhouder is ontvangen en uiterlijk op de Sluitingstijd (min eventuele geldende terugkoopkosten voor ongepaste transacties zoals beschreven onder 'Kosten').

Voor Fondsen met een Prenotificatiedatum voor terugkoop en voor elke terugkoop met een waarde die groter is dan het bedrag vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, worden Aandelen door de Maatschappij teruggekocht tegen de desbetreffende Netto-inventariswaarde, die, al naargelang het geval, mogelijk opwaarts of neerwaarts is bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing', bepaald op de desbetreffende Waarderingsdatum, op voorwaarde dat een geldige schriftelijke aanvraag van een Aandeelhouder wordt ontvangen op de desbetreffende Prenotificatiedatum voor terugkoop. De Beheermaatschappij kan, naar eigen goeddunken, op een Waarderingsdatum de terugkoop voor Aandelen aanvaarden met een grotere waarde dan het bedrag vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, zelfs indien ontvangen na de relevante Prenotificatiedatum voor terugkoop en uiterlijk op Sluitingstijd van die Waarderingsdatum. De Beheermaatschappij kan echter, naar eigen goeddunken, beslissen om terugkoopaanvragen te aanvaarden en/of aanvaarden om terugkoopaanvragen na Sluitingstijd van de desbetreffende Prenotificatiedatum voor terugkoop te wijzigen, op voorwaarde dat (i) de nieuwe aanvraag bij de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder is ingediend vóór Sluitingstijd van de desbetreffende Waarderingsdatum, (ii) de Beheermaatschappij ervan overtuigd is dat de aanvraag te goeder trouw is ingediend, (iii) de Aandeelhouder geen historisch patroon van vergelijkbare aanvragen heeft en (iv) deze aanvraag geen deel uitmaakt van een handelsactiviteit waarvan de Beheermaatschappij heeft vastgesteld dat ze de Maatschappij werkelijke of potentiële schade kan berokkenen.

Hiervoor moeten Transactieaanvraagformulieren worden gebruikt, deze zijn op verzoek beschikbaar bij de Maatschappij, de Beheermaatschappij, de Administratief beheerder of Distributeurs.

Op voorwaarde dat de Aandeelhouder de Beheermaatschappij of de Administratief beheerder alle vereiste rekeningopeningsdocumenten heeft bezorgd, zoals beschreven onder 'Rekeningopening' hierboven, tenzij indien hierin anders bepaald, wordt de betaling doorgaans gedaan:

- enkel aan de Aandeelhouder die de terugkoop heeft gevraagd;
- in de Betalingsvaluta die voor de oorspronkelijke inschrijving van de Aandeelhouder is gebruikt, tenzij die Aandeelhouder ervoor kiest om het terugkoopbedrag te ontvangen in een andere beschikbare Betalingsvaluta van een actieve Klasse en Equivalente klasse die u online vindt op de webpagina van de Beheermaatschappij (capitalgroup.com/international). In dat geval zet de Administratief beheerder dat bedrag om in die valuta op kosten en voor risico van die Aandeelhouder (ofschoon indien, naar haar mening, de betaling in dergelijke valuta niet redelijkerwijs uitvoerbaar is of nadelig is voor de resterende Aandeelhouders, kan de Maatschappij in uitzonderlijke omstandigheden betalen in een converteerbare valuta van haar keuze);
- uiterlijk op de derde Weekdag na de Waarderingsdatum waarop de desbetreffende Aandelen zijn teruggekocht of (i) indien betalingen in de relevante valuta niet op die datum kunnen worden afgewikkeld, op de volgende Weekdag waarop de betaling kan worden afgewikkeld, of (ii) indien het uiteindelijke transactiebedrag, bij de plaatsing van een order in aantal Aandelen, niet te gepasten tijde kan worden bevestigd, op de Weekdag volgend op deze bevestiging;
- door overschrijving naar de door de Aandeelhouder hiervoor meegedeelde rekening in zijn terugkoopaanvraag (met alle nodige gegevens zoals vermeld op het Transactieaanvraagformulier).

Terugkoop met behulp van Distributeurs en andere Tussenpersonen

Distributeurs en andere Tussenpersonen kunnen andere terugkoopprocedures toepassen, waaronder een vroegere sluitingstijd, voor de terugkoop van Aandelen die met hun hulp wordt gedaan, zoals beschreven onder 'Distributeurs en andere Tussenpersonen'.

Uitstel van terugkoop

De Maatschappij kan niet worden verplicht om op een bepaalde Waarderingsdatum of in een periode van vier opeenvolgende Waarderingsdata meer dan 10% van de totale nettoactiva van een Fonds respectievelijk op dergelijke Waarderingsdatum of aan het begin van dergelijke periode terug te kopen. (Hiervoor wordt een ruil van Aandelen van een gegeven Fonds voor Aandelen van een ander Fonds (zie 'Ruil tussen fondsen') behandeld als een terugkoop van de eerste en een inschrijving in de tweede.) In dit geval wordt de beperking pro rata toegepast zodat alle terugkoopaanvragen die moeten worden verwerkt op een Waarderingsdatum waarvoor dergelijke beperking geldt, in dezelfde verhouding zullen worden verwerkt. Een terugkoop kan echter niet voor meer dan vijf opeenvolgende Waarderingsdata worden uitgesteld na de datum van ontvangst van de terugkoopaanvraag, behoudens een schorsing van de bepaling van Netto-inventariswaarde zoals hierboven beschreven. In het geval van een uitstel van een terugkoop worden de desbetreffende Aandelen tegen de Netto-inventariswaarde teruggekocht, die, al naargelang het geval, mogelijk opwaarts of neerwaarts is bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing', bepaald op de Waarderingsdatum waarop de terugkoop, of het relevante deel ervan, is uitgevoerd. Indien een terugkoop wordt uitgesteld, licht de Beheermaatschappij de betrokken Aandeelhouder(s) in, die het recht heeft (hebben) om zijn (hun) terugkoopaanvraag, of het deel ervan dat is uitgesteld, in te trekken door de Beheermaatschappij hierover uiterlijk op de Werkdag na dergelijke kennisgeving vóór Sluitingstijd in te lichten.

Verplichte terugkoop

De Maatschappij kan verplicht zijn om de posities van een Aandeelhouder gedeeltelijk of volledig terug te kopen in het geval:

- een terugkoop ertoe leidt dat de positie van die Aandeelhouder onder het geldende minimum valt. (Hiervoor wordt een ruil van Aandelen van een gegeven Fonds voor Aandelen van een ander Fonds (zie 'Ruil tussen fondsen') behandeld als een terugkoop van de eerste en een inschrijving in de tweede);
- een overdracht van Aandelen op een secundaire markt ertoe leidt dat dergelijke Aandelen in strijd met geldende vereisten worden aangehouden;
- de Maatschappij Aandelen aan een belegger heeft uitgereikt maar de inschrijving onbetaald blijft op of na de afwikkelingsdatum voor de inschrijving;
- de eigendom door de Aandeelhouders gebaseerd is op het verstrekken van valse informatie en/of leidt tot een schending van geldende vereisten; of
- de eigendom door de Aandeelhouder, volgens de Maatschappij, op welke wijze dan ook een negatieve impact zou hebben of de Maatschappij of een Fonds of Klasse of de Beheermaatschappij of de Beleggingsadviseurs, inclusief als gevolg van FATCA (zie deel 'Belasting').

Terugkoop in natura

De Maatschappij mag, naar eigen goeddunken en indien de Aandeelhouder die de terugkoop vraagt dit aanvaardt, de betaling van de terugkoopprijs voldoen in natura door aan dergelijke Aandeelhouder activa van de desbetreffende Portefeuille toe te kennen met een waarde die gelijk is aan de waarde van de terug te kopen Aandelen. De aard en het type van dergelijke activa wordt naar goeddunken van de Maatschappij en met behulp van de Beheermaatschappij op een billijke en redelijke wijze bepaald, zonder de belangen van de andere Aandeelhouders te benadelen. De kosten van dergelijke toekenning van effecten wordt gewoonlijk door die Aandeelhouder gedragen; de Maatschappij kan ze echter dragen op voorwaarde dat ze ervan overtuigd is dat die kosten lager zijn dan de kosten om de desbetreffende activa te verkopen.

Waarde van de terug te kopen Aandelen

De waarde van de Aandelen op het ogenblik van terugkoop kan meer of minder zijn dan het oorspronkelijk belegde bedrag door de Aandeelhouder, afhankelijk van de marktwaarde van de effecten en andere activa in het desbetreffende Fonds op dat moment.

Overdracht van Aandelen

Een Aandeelhouder kan vragen om zijn Aandelen volledig of gedeeltelijk naar een andere persoon over te dragen. De overdracht wordt enkel verwerkt op voorwaarde dat de overdrager en de begunstigde aan dezelfde minimale positie-, identificatie- en andere vereisten voldoen die van toepassing zijn op respectievelijk een terugkoop van of een inschrijving op Aandelen van de desbetreffende Klasse (zie 'Uitgifte van Aandelen' en 'Terugkoop van Aandelen' evenals 'Beperkingen op eigendom'). In deze context worden doorgaans geen verkoopkosten of terugkoopkosten voor ongepaste transacties (zoals beschreven onder 'Kosten') aangerekend. Distributeurs en andere Tussenpersonen kunnen andere procedures voor aandelenoverdracht toepassen.

Ruil tussen Fondsen

De ruil van Aandelen van een Fonds voor Aandelen van dezelfde Klasse en Equivalente klassen in een ander Fonds kan worden aangevraagd op elke dag die een Waarderingsdatum is voor beide Fondsen. Hiervoor moeten Transactieaanvraagformulieren worden gebruikt, deze zijn op verzoek beschikbaar bij de Maatschappij, de Beheermaatschappij, de Administratief beheerder of Distributeurs. Aandelen waarvoor geldige ruilinstructies zijn ontvangen uiterlijk op Sluitingstijd van een Waarderingsdatum of op de desbetreffende Prenotificatiedatum voor een ruil van Aandelen met een hogere waarde dan het in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds vermelde bedrag en die door de Beheermaatschappij zijn aanvaard, worden ingeruild tegen Aandelen van dezelfde Klasse van het andere Fonds op die Waarderingsdatum op basis van de Netto-inventariswaarden, die, naargelang het geval, mogelijk opwaarts of neerwaarts zijn bijgesteld zoals beschreven onder 'Swing pricing-aanpassing' van de desbetreffende Fondsen, bepaald op de overeenstemmende Waarderingsdatum(s), in de Betalingsvaluta van de bestaande positie.

Distributeurs en andere Tussenpersonen kunnen andere ruilprocedures toepassen, waaronder een vroegere sluitingstijd, voor een ruil tussen Fondsen die met hun hulp wordt gedaan, zoals beschreven onder 'Distributeurs en andere Tussenpersonen'.

Een ruil wordt enkel verwerkt indien de Aandelenpositie(s) als gevolg van die ruil voldoet (voldoen) aan de geldende minimale positie- en andere vereisten. De ruil van Aandelen van een Klasse van een Fonds voor Aandelen van een andere Klasse (van hetzelfde of een ander Fonds) is niet toegestaan tenzij de Aandeelhouder aan alle vereisten voldoet die gelden voor beleggingen in de Klasse naar waar hij de ruil vraagt en de Beheermaatschappij dergelijke ruil aanvaardt. De Beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om een ruilaanvraag naar eigen goeddunken en zonder een reden te geven, te weigeren.

Distributeurs en andere Tussenpersonen

Particuliere beleggers wordt aangeraden om te beleggen met behulp van een Distributeur, van wie de Beheermaatschappij op verzoek gegevens kan geven.

Distributeurs en andere Tussenpersonen kunnen andere procedures toepassen voor rekeningen die met hun hulp zijn geopend evenals transacties in Aandelen die met hun hulp zijn verricht, zoals een vroegere sluitingstijd of andere afwikkelingsperioden, dan die onder 'Rekeningopening', 'Inschrijving op Aandelen', 'Terugkoop van Aandelen' en 'Ruil tussen Fondsen'. Elke Distributeur of andere Tussenpersoon licht beleggers in over de procedures die voor hen gelden. Beleggers dienen te weten dat ze misschien geen rekeningen zullen kunnen openen of transacties in Aandelen verrichten op dagen waarop de Distributeur of andere Tussenpersoon niet open is.

Daarnaast kunnen Distributeurs en andere Tussenpersonen andere beleggingsminima toepassen dan die onder 'De Fondsen en hun structuur' voor beleggingen die met hun hulp worden gedaan; elke Distributeur of andere Tussenpersoon licht beleggers in over het beleggingsminimum dat voor hen geldt. De Beheermaatschappij past de inschrijvingskosten zoals beschreven onder 'Kosten' doorgaans niet toe, of past ze in mindere mate toe, op beleggingen die met behulp van een Distributeur of andere Tussenpersoon zijn gedaan.

Distributeurs en andere Tussenpersonen zijn als enige verantwoordelijk voor deze acties, en door namens beleggers te beleggen, verbinden ze zich ertoe en verklaren ze meer bepaald dat ze te allen tijde:

- de voorwaarden van dit Prospectus zullen naleven;
- de geschiktheid en/of adequaatheid van dergelijke beleggingen voor toekomstige kopers van Aandelen zullen beoordelen, en hun klanten adequaat beleggingsadvies in verband met een belegging in Aandelen zullen verstrekken, met inbegrip van de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en specifieke informatie over het Fonds en/of de Klasse waarin de toekomstige koper wil beleggen;
- de identiteit van beleggers en hun uiteindelijk gerechtigden die in de Maatschappij beleggen zullen controleren door klantidentificatieprocedures toe te passen die volgens de Administratief beheerder gelijkwaardig zijn aan deze die vereist zijn volgens Luxemburgse wetten en regelgevingen en correct en professioneel georganiseerd zijn om dergelijke taken op zich te nemen;
- de Maatschappij zullen beschermen tegen inbreuken op de 'Beperkingen op eigendom';
- alle geldende wetten zullen naleven, met inbegrip van maar niet beperkt tot lokale wetten die gelden voor de Distributeurs en andere Tussenpersonen en voor het verstrekken van reclame of andere promotie- of verkoopmateriaal aan het publiek in het desbetreffende rechtsgebied, evenals lokale vereisten betreffende de registratie van fondsen;

- de Maatschappij zullen beschermen tegen ongepaste handelspraktijken zoals beschreven onder 'Bescherming tegen ongepaste handelspraktijken'; en
- voor zover vereist door de geldende wetgeving, het bestaan, de aard en het bedrag van hun vergoeding zullen meedelen aan hun klanten, waar vereist de toestemming van hun klanten hiervoor vragen, dergelijke vergoeding afstaan aan die klanten of, in voorkomend geval, ervan afzien om een distributievergoeding of andere korting in contanten te aanvaarden, tenzij uitdrukkelijk toegestaan krachtens lokale wetten en regelgevingen.

Beperkingen op eigendom

Eigendom van Aandelen door een persoon, firma of rechtspersoon, met inbegrip van maar niet beperkt tot een US Person of een Amerikaans burger, kan worden beperkt of verboden zijn (met inbegrip van, indien relevant, door verplichte terugkoop van Aandelen). Aandelen mogen niet worden overgedragen tenzij overeenkomstig alle geldende effectenwetten. Afhankelijk van het bovenstaande kan de Maatschappij in bepaalde zeer beperkte omstandigheden haar Aandelen verkopen aan, aanvaarden om de overdracht van haar Aandelen te registreren aan, en een blijvend eigendom toelaten door, een US Person of een Amerikaans burger.

De Maatschappij weigert om Aandelen van Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15, Klasse C, Klasse Y of Aandelen van de Equivalente klassen ervan uit te reiken, of de overdracht van dergelijke Aandelen uit te voeren, aan personen of maatschappijen die niet als Institutionele Beleggers kunnen worden beschouwd. De Maatschappij weigert naar eigen goeddunken de uitgifte of overdracht van dergelijke Aandelen als er onvoldoende bewijs is dat de persoon of de maatschappij aan wie/waaraan dergelijke Aandelen worden verkocht of overgedragen een Institutionele belegger is; in dergelijk geval zal de Maatschappij Aandelen uitreiken aan de inschrijver of begunstigde in de sterkst gelijkende beschikbare Klasse, zoals beschreven onder 'De Fondsen en hun structuur'.

Openbaarmaking Commodity Futures Trading Commission

Voor zover de Maatschappij of een Fonds handelt in swaps, futures, grondstoffenoptiecontracten en andere door de Amerikaanse Commodity Futures Trading Commission (de 'CFTC') geregelde instrumenten, worden dergelijke beleggingen niet geacht een aanzienlijk deel van de totale beleggingen van de Maatschappij of van het desbetreffende Fonds uit te maken. Hetzij komen de Beheermaatschappij, de raad van bestuur van de Maatschappij en de Beleggingsadviseurs in aanmerking voor vrijstellingen van registratie of ze zijn anderszins uitgesloten van de vereisten krachtens de Amerikaanse Commodity Exchanges Act, zoals gewijzigd (de 'Commodity Exchange Act' of 'CEA') en de regelgevingen die eronder worden afgekondigd (de 'CFTC-regelgevingen').

De Beheermaatschappij is volgens de CEA de commodity pool operator ('CPO') van elk Fonds, maar is als zodanig niet geregistreerd krachtens de CEA. Dit omdat CFTC-regelgeving 4.13(a)(3) de Beheermaatschappij vrijstelt van naleving van de geldende vereisten voor geregistreerde CPO's met betrekking tot elk Fonds, gegeven dat elk Fonds o.m. volgens de volgende criteria werkt. (1) Aandelen zijn vrijgesteld van registratie krachtens de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de 'Securities Act'), en dergelijke Aandelen worden zonder marketing aan het publiek in de Verenigde Staten aangeboden en verkocht, (2) iedere deelnemer in elk Fonds is een 'erkende belegger' zoals bepaald in Rule 501 van Regulation D volgens de Securities Act of een 'gekwalificeerd in aanmerking komende persoon' zoals bepaald in CFTC Regulation 4.7(a)(2)(viii)(A) (met onder meer 'Non-United States persons' zoals in dat deel gedefinieerd) en (3) elk Fonds zal te allen tijde voldoen aan de deminimis-testen zoals uiteengezet in dergelijke vrijstelling met betrekking tot zijn posities in grondstoffencontracten ('commodity interest'), met inbegrip van posities in futuresproducten, ongeacht ze voor bonafide hedgingdoeleinden of anderszins zijn aangegaan. Daarom hoeven de Beheermaatschappij, de raad van bestuur van de Maatschappij en de Beleggingsadviseurs, in tegenstelling tot een geregistreerde CPO, geen CFTC-openbaarmakingsdocument of een gecertificeerd jaarverslag aan de beleggers van de Maatschappij te verstrekken.

Daarenboven zijn noch de Beheermaatschappij noch de Beleggingsadviseur of Subadviseur geregistreerd als commodity trading adviser ('CTA') krachtens de CEA op grond van vrijstellingen van registratie. Hierdoor ontvangen Aandeelhouders niet het openbaarmakingsdocument dat een geregistreerde CTA in de regel moet verstrekken.

Bescherming tegen ongepaste handelspraktijken

Late handel

Om de Maatschappij tegen arbitragemogelijkheden te beschermen, mogen beleggers geen transacties plaatsen tegen een bekende Netto-inventariswaarde. Transactie-instructies die namens de Maatschappij na Sluitingstijd worden ontvangen, worden daarom niet vóór de volgende Waarderingsdatum ten uitvoer gebracht.

Overmatige handel en markttiming

De Maatschappij is een langlopend beleggingsvehikel, en wil de belangen van haar aandeelhouders op lange termijn beschermen. Haar Fondsen mogen door beleggers niet worden gebruikt als instrumenten voor frequente en/of kortetermijnhandel, en ze verbiedt praktijken in verband met markttiming. Zoals bepaald door Luxemburgse wetten en regelgevingen, volgt de Beheermaatschappij beleggerstransacties op teneinde overmatige handel en markttimingpraktijken te voorkomen en/of te detecteren. Door de Aandelen te promoten, verbinden Distributeurs en andere Tussenpersonen zich ertoe vergelijkbare maatregelen te treffen met betrekking tot hun klanten, en bij de Fondsen geen transacties in te dienen waarin dergelijke praktijken blijkaar worden gebruikt. Een inschrijving of ruil die deel uitmaakt van de handelsactiviteit waarvan de Beheermaatschappij of een Distributeur of andere Tussenpersoon naar eigen goeddunken heeft vastgesteld dat ze de Maatschappij werkelijke of potentiële schade kan berokkenen, en/of van beleggers van wie de Beheermaatschappij of een Distributeur of andere Tussenpersoon vermoedt dat ze overmatige handel of markttimingpraktijken gebruiken, kan worden geweigerd. Daar waar kortetermijn- en/of overmatig frequente handelspatronen en/of markttimingpraktijken werden geïdentificeerd, kan de Beheermaatschappij bovendien adequate maatregelen nemen om de belangen van de Aandeelhouders te beschermen.

Belasting

De Maatschappij

Volgens de huidige wetgeving en praktijk is de Maatschappij geen Luxemburgse inkomstenbelasting verschuldigd.

De Maatschappij is in Luxemburg elk kwartaal een belasting verschuldigd van 0,05% per jaar van de totale nettoactiva van elk Fonds en van elke Klasse, op voorwaarde dat die belasting niet wordt toegepast op, en niet betaalbaar is op, beleggingen van de Maatschappij in andere Luxemburgse

icb's. Voor Klasse A4, Klasse A7, Klasse A9, Klasse A11, Klasse A13, Klasse A15, Klasse C en Equivalente klassen ervan zoals bepaald door de Wet met betrekking tot Klassen die volledig in handen van Institutionele beleggers zijn, geldt echter een verlaagd belastingtarief van 0,01%. Er is evenwel geen garantie dat het voordeel van dergelijk verlaagd tarief niet wordt geweigerd of dat, wanneer het werd verkregen, het in de toekomst steeds zal blijven bestaan.

Op de uitgifte van Aandelen dient in Luxemburg geen zegelrecht of andere belasting te worden betaald. Volgens de huidige wetgeving en praktijk is er in Luxemburg geen vermogenswinstbelasting verschuldigd op de gerealiseerde of niet-gerealiseerde vermogensaanwas van de activa van de Maatschappij.

Dividenden, rente en vermogenswinsten op de effecten van de portefeuille van het Fonds kunnen aan voorheffing en vermogenswinstbelasting worden onderworpen die worden geheven door de rechtsgebieden waarin de effecten zijn uitgegeven of worden aangehouden, en er wordt niet verwacht dat dergelijke belastingen volledig worden gerecupereerd.

Aandeelhouders

Algemeen

Volgens de huidige wetgeving en praktijk worden Aandeelhouders (behalve Aandeelhouders die in Luxemburg gedomicilieerd zijn, er ingezetene zijn of er een vaste inrichting hebben, en bepaalde voormalige ingezetenen van Luxemburg) niet onderworpen aan vermogenswinst-, inkomsten, erf- of andere belastingen in Luxemburg, tenzij zoals hieronder beschreven.

Voor Amerikaanse belastingdoelinden kunnen de Fondsen worden beschouwd als Amerikaanse passieve buitenlandse beleggingsmaatschappijen (passive foreign investment companies of PFIC), wat negatieve fiscale gevolgen kan hebben voor Amerikaanse belastingbetalers. De Fondsen en hun Beleggingsadviseurs beoordelen noch verminderen dergelijke fiscale gevolgen. Toekomstige beleggers dienen hun eigen onafhankelijke belastingadviseurs te raadplegen.

Het is de verantwoordelijkheid van toekomstige beleggers en Aandeelhouders om informatie in te winnen over de fiscale en andere gevolgen wanneer zij Aandelen kopen, aanhouden, verkopen (of anderszins overdragen) of laten terugkopen krachtens de wetten van de land(en) waar zij belastingplichtig zijn of kunnen zijn, met inbegrip van mogelijke geldende informatierapporteringsverplichtingen.

Elke Aandeelhouder dient zijn eigen belastingadviseur te raadplegen, met inbegrip van maar niet beperkt tot de vereisten onder FATCA, CRS of DAC6, met betrekking tot de eigen situatie van de Aandeelhouder.

Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

Overeenkomstig de Foreign Account Tax Compliance Act ('FATCA') van de Amerikaanse Hiring Incentives to Restore Employment ('HIRE') Act, en om te vermijden dat inkomsten uit de Verenigde Staten en de opbrengst van de verkoop van een goed die door de Maatschappij wordt ontvangen, worden onderworpen aan Amerikaanse voorheffing, is de Maatschappij een rapporterende Luxemburgse buitenlandse financiële instelling ('Foreign Financial Institution of FFI') onder FATCA en de equivalente Luxemburgse binnenlandse FATCA-wet en dit na ondertekening van een intergouvernementele overeenkomst ('Inter-Governmental Agreement of IGA') met het Amerikaanse ministerie van Financiën ('Luxemburgse IGA') samen met een memorandum van overeenstemming in verband daarmee. De Luxemburgse IGA werd in Luxemburg geratificeerd door de wet van 24 juli 2015 (gepubliceerd op 29 juli 2015 ('FATCA-wet')). De Maatschappij heeft een Global Intermediary Identification Number ('GIIN') gekregen en zal alle nodige maatregelen treffen om aan deze status te blijven voldoen, met inbegrip van maar niet beperkt tot het nakomen van de verslaggevings- en/of voorheffingsverplichtingen. In deze context zijn Aandeelhouders van de Maatschappij verplicht om bij inschrijving informatie over identiteit, woonplaats en burgerschap te verstrekken.

Aandeelhouders die volgens FATCA voldoen aan de criteria van een te rapporteren persoon³, worden jaarlijks door de Maatschappij gerapporteerd aan de Luxemburgse belastingdiensten en vervolgens aan de Amerikaanse belastingdiensten ('IRS') samen met gerelateerde financiële informatie.

De te rapporteren informatie wordt uitvoerig beschreven in bijlage I van het Luxemburgse IGA. Aandeelhouders die distributeurs of financiële tussenpersonen zijn, als FFI, dienen het bewijs te leveren van hun FATCA-status (Deelnemende FFI, Deemed Compliant FFI of vrijgesteld). Een Aandeelhouder die niet voldoet aan de informatie- of documentatieverzoeken van de Maatschappij kan worden onderworpen aan FATCA-rapportering als een 'Specified U.S. Person', en naast de rapporteringsverplichtingen, kan het zijn dat de Maatschappij de 30% belasting moet inhouden op de betalingen die op de rekening van de Aandeelhouder worden verwerkt. Daarnaast kan de Maatschappij effecten in bezit van de Aandeelhouder of voor rekening van de Aandeelhouder terugkopen.

De Common Reporting Standard ('CRS') betreffende de automatische uitwisseling van financiële rekeninginformatie tussen deelnemende rechtsgebieden

De Maatschappij, de Beheermaatschappij en de Administratief beheerder kunnen verplicht worden om informatie betreffende financiële rekeningen van Aandeelhouders te verzamelen en aan de desbetreffende belastingdienst te bezorgen. Richtlijn 2011/16/EU betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van directe belastingen ('DAC 1') heeft alle noodzakelijke procedures vastgesteld en voorziet in de structuur voor de uitwisseling van informatie tussen belastingdiensten in de EU.

De Europese Unie alsook de internationale gemeenschap via de OESO hebben een reeks regels ontwikkeld om de automatische uitwisseling van financiële rekeninginformatie tussen deelnemende rechtsgebieden te implementeren.

Op 29 oktober 2014 heeft Luxemburg de multilaterale overeenkomst van de OESO ondertekend, die een automatische uitwisseling van fiscale informatie vastlegt tussen de Luxemburgse belastingdiensten en de bevoegde tegenpartijen van de verschillende CRS-partnerlanden. Op 9 december 2014 heeft de Raad van de Europese Unie Richtlijn 2014/107/EU ('DAC 2') aangenomen tot wijziging van DAC 1 en tot invoering van de 'Common Reporting Standard', hierna 'CRS'.

De CRS en de DAC 2 werden in de Luxemburgse wet omgezet door de wet van 18 december 2015 betreffende de automatische uitwisseling van financiële rekeninginformatie op het gebied van belastingen. De CRS is in Luxemburg in werking getreden vanaf 1 januari 2016. Als Luxemburgse rapporterende financiële instelling moet de Maatschappij voldoen aan de relevante due diligence- en rapportagevereisten van de CRS. In deze context zijn Aandeelhouders van de Maatschappij verplicht om bij inschrijving informatie over hun identiteit en fiscale woonplaats te verstrekken aan de

³ Een te rapporteren persoon is een natuurlijke persoon (of entiteit) die belastingplichtig is in een te rapporteren rechtsgebied volgens de wetten van dat rechtsgebied. De rekeninghouder is normaal gezien de te rapporteren persoon; volgens FATCA omvat dit echter ook (i) Aandeelhouders die kwalificeren als 'specified US Persons' en (ii) controlerende personen van Aandeelhouders die kwalificeren als passieve niet-financiële buitenlandse entiteiten die zelf 'US Persons' zijn. Particulieren met een dubbele woonplaats kunnen voor het bepalen van hun fiscale woonplaats vertrouwen op de tiebreaker-regels in belastingverdragen (indien van toepassing).

Maatschappij. Aandeelhouders die volgens CRS voldoen aan de criteria van een te rapporteren persoon⁴, worden jaarlijks door de Maatschappij gerapporteerd aan de Luxemburgse belastingdiensten en vervolgens aan de belastingdiensten van hun fiscale woonplaats samen met gerelateerde financiële informatie.

Aandeelhouders die niet voldoen aan de informatie- of documentatieverzoeken van de Maatschappij kunnen worden onderworpen aan openbaarmaking aan de Luxemburgse belastingdiensten.

Automatische uitwisseling van informatie op het gebied van belastingen met betrekking tot te rapporteren grensoverschrijdende regelingen (ook wel 'DAC 6' genoemd)

Op 25 mei 2018 heeft de Raad van de Europese Unie Richtlijn 2018/822 ('DAC 6') tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU aangenomen met betrekking tot de verplichte automatische uitwisseling van informatie op het gebied van belastingen. DAC 6 legt partijen die betrokken zijn bij transacties een rapporteringsverplichting op (zogenaamde 'Reportable Arrangements') met een EU-grensoverschrijdend element dat in verband kan worden gebracht met agressieve belastingplanning en dat, onder andere, voldoet aan een of meer wezenskenmerken ('Hallmarks') zoals bepaald in DAC 6. De DAC 6 is op 25 maart 2020 geïmplementeerd in de Luxemburgse wet (de 'DAC 6-wet') en is van toepassing vanaf 1 juli 2020.

Het is mogelijk dat de Maatschappij of de Beheermaatschappij dergelijke rapportering moet doen als ze regelingen vaststellen die binnen het toepassingsgebied van de DAC 6-wet vallen en dus bepaalde informatie over Aandeelhouders moeten verzamelen en verwerken.

De rapporteringsverplichting rust in principe op professionele adviseurs die de te rapporteren regelingen en andere betrokken dienstverleners hebben gepromoot. In bepaalde gevallen kan de belastingplichtige echter zelf onderworpen zijn aan de rapporteringsverplichting. Aandeelhouders, als belastingbetalers, kunnen een secundaire verplichting hebben om regelingen binnen het toepassingsgebied te melden.

Als gevolg van deze regelgevingen kunnen de Maatschappij, de Beheermaatschappij en de Administratief beheerder verplicht zijn om persoonlijke informatie van Aandeelhouders en informatie van Aandeelhouders met betrekking tot hun beleggingen in de Maatschappij te verzamelen en door te geven, samen met bepaalde financiële rekeninginformatie aan relevante belastingdiensten, indien van toepassing.

Verandering van omstandigheden

Aandeelhouders moeten de Maatschappij binnen 30 dagen na het optreden van dergelijke wijzigingen in kennis stellen en alle ondersteunende bewijsstukken van wijzigingen met betrekking tot de informatie van de Aandeelhouder verstrekken.

Liquidatie en Ontbinding

Met toestemming van Aandeelhouders kan de Maatschappij worden geliquideerd. Dit wordt uitgevoerd volgens de Luxemburgse vennootschapswet en alle niet-gevoerde gelden worden, conform Artikel 146 van de Wet, gedeponneerd bij de 'Caisse de Consignation' in Luxemburg. Met toestemming van Aandeelhouders kan de Maatschappij voorts worden geliquideerd op voorwaarde dat de curator alle activa en passiva van de Maatschappij overdraagt aan een icbe tegen uitgifte van aandelen of rechten van deelneming van dergelijke icbe aan bestaande Aandeelhouders van de Maatschappij in verhouding tot hun aandeelhouderschap in de Maatschappij.

De liquidatie van een Fonds of een Klasse kan worden goedgekeurd door de raad van bestuur van de Maatschappij en/of door een besluit van een aparte Fonds- of Klassevergadering van Aandeelhouders van het desbetreffende Fonds of de desbetreffende Klasse. Niet-gevoerde gelden worden bij de 'Caisse de Consignation' in Luxemburg gedeponneerd. Een Fonds of een Klasse kan worden geliquideerd door bij te dragen aan een ander Fonds, een andere Klasse of een andere icbe. Indien, na de afsluiting van de liquidatie van een Fonds of een Klasse, onverwachte betalingen die betrekking hebben op dat specifieke Fonds of die specifieke Klasse worden ontvangen door de Maatschappij en de raad van bestuur van mening is dat het, rekening houdend met de betreffende bedragen of, naargelang het geval, de tijd verstreken sinds de afsluiting van de liquidatie, niet gepast of operationeel gerechtvaardigd is om terug te keren naar voormalige Aandeelhouders, zullen deze bedragen door de Maatschappij worden ingehouden. Gegevens met betrekking tot de liquidatie- en fusieprocedures vindt u in de Statuten.

Als de nettoactiva van de Maatschappij onder een van de volgende minima vallen, moet de raad van bestuur van de Maatschappij de kwestie van de ontbinding van de Maatschappij voorleggen aan een algemene aandeelhoudersvergadering (waarvoor geen quorum is bepaald) die moet beslissen via het geldende percentage van de Aandelen dat op de vergadering is vertegenwoordigd, zoals hieronder beschreven:

- (a) (i) Minimum – twee derde van het minimumkapitaal (nu 1.250.000 EUR)
- (ii) Percentage van Aandelen – eenvoudige meerderheid.
- (b) (i) Minimum – een vierde van het minimumkapitaal
- (ii) Percentage van Aandelen – een vierde.

Een dergelijke vergadering moet worden bijeengeroepen zodat ze plaatsvindt binnen 40 dagen nadat werd vastgesteld dat de nettoactiva onder een van bovenstaande minima zijn gevallen.

Capital International Fund – Algemene en Bedrijfsinformatie

Hoofd- en statutaire zetel:

6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg
Handels- en vennootschapsregister van Luxemburg: B 8833

De Maatschappij

De Maatschappij is op 30 december 1969 opgericht als een 'Société Anonyme d'Investissement' en op 28 maart 1989 werd ze voor onbepaalde duur een SICAV krachtens Deel I van de Wet. Haar statuten, zoals gewijzigd, zijn in de Mémorial Recueil des Sociétés et Associations van het

⁴ Een te rapporteren persoon is een natuurlijke persoon (of entiteit) die belastingplichtig is in een te rapporteren rechtsgebied volgens de wetten van dat rechtsgebied. De rekeninghouder is normaliter de te rapporteren persoon. Onder CRS omvat dit controlerende personen van Aandeelhouders die kwalificeren als passieve niet-financiële entiteiten die zelf belastingplichtig zijn in een te rapporteren rechtsgebied. Particulieren met een dubbele woonplaats kunnen voor het bepalen van hun fiscale woonplaats vertrouwen op de tiebreaker-regels in belastingverdragen (indien van toepassing).

Postadres van de Maatschappij

Capital Group Investor Services
BP Box 167
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

De raad van bestuur van de Maatschappij

De raad van bestuur van de Maatschappij draagt de eindverantwoordelijkheid voor het beheer en de administratie van de Maatschappij, waaronder het bepalen van het algemene beleggingsbeleid. De bestuurders van de Maatschappij zijn:

Luis Freitas de Oliveira (voorzitter)

Capital International Sàrl
Genève, Zwitserland

Thomas Hogh

Capital Research Company
Londen, Verenigd Koninkrijk

Michael Thawley (vicevoorzitter)

Capital Strategy Research, Inc.
Washington, D.C., VS

Maurizio Lualdi

Capital Research Company
Londen, Verenigd Koninkrijk

François Beaudry

Capital Research Company
Londen, Verenigd Koninkrijk

De bestuurders zijn allen werknemers van de Capital Group (waarvan de Beheermaatschappij en Beleggingsadviseurs deel uitmaken).

Boekjaar van de Maatschappij

Het boekjaar van de Maatschappij begint elk jaar op 1 januari en eindigt op 31 december.

Aandeelhoudersvergaderingen van de Maatschappij

De jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering van de Maatschappij vindt plaats op de statutaire zetel van de Maatschappij in Luxemburg om 11 uur op de laatste dinsdag van april van elk jaar of, als dat geen Werkdag is, op de volgende Werkdag. Uitnodigingen en alle andere wettelijke kennisgevingen geschieden conform de Luxemburgse wetgeving en de Statuten.

De Beheermaatschappij

De raad van bestuur van de Maatschappij heeft ingevolge een overeenkomst van de Beheermaatschappij van 1 februari 2013 Capital International Management Company Sàrl ('CIMC') aangesteld om de beheerfuncties van de Maatschappij uit te voeren zoals bepaald in Bijlage II van de Wet.

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor het beleggingsbeheer, de administratie en de implementering van de distributie- en marketingfuncties van de Maatschappij zoals bepaald in Bijlage II van de Wet.

De Beheermaatschappij mag van de Maatschappij bepaalde administratieve, distributie- en beheer/dienstenfuncties, onder het toezicht en de controle van de Beheermaatschappij, delegeren aan Verbonden ondernemingen of dienstverleners. De delegaties verhinderen niet een doeltreffend toezicht door de Beheermaatschappij.

De Beheermaatschappij is op 28 september 1992 opgericht naar Luxemburgs recht en heeft een aandelenkapitaal van 7,5 miljoen EUR. CIMC is erkend als een beheermaatschappij volgens Deel 4 hoofdstuk 15 van de Wet. De Statuten zijn een laatste maal gewijzigd op 3 december 2012 en zijn gepubliceerd in de Mémorial Recueil des Sociétés et Associations van het Groothertogdom Luxemburg op 19 december 2012.

De Maatschappij en de Beheermaatschappij hebben verscheidene dienstverleners aangesteld om diensten te verstrekken, waaronder die vereist door de Wet, en kunnen er aanstellen voor bijkomende diensten via overeenkomsten die, tenzij anderszins wettelijk bepaald, aan de Luxemburgse wetgeving zijn onderworpen.

De Beleggingsadviseurs en Subadviseur van de Maatschappij

Beleggingsadviseurs

Capital Research & Management Company
333, South Hope Street
Los Angeles, CA 90071
VS

Capital International, Inc.
333 South Hope Street, 55th Floor
Los Angeles, CA 90071
VS

Beleggingsadviseur en Subadviseur

Capital International Sàrl
3, place des Bergues
1201 Genève
Zwitserland

Behoudens de algemene controle van de Beheermaatschappij en de eindverantwoordelijkheid van de raad van bestuur van de Maatschappij treden CRMC evenals CII en CISA (zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2) op als de Beleggingsadviseurs van de Fondsen conform Beleggingsadviesovereenkomsten van respectievelijk 6 september 2002, 22 maart 1990 en 1 juli 2011, zoals gewijzigd. De Beleggingsadviseur, CRMC, delegeert, conform een Beleggingssubadviesovereenkomst van 1 maart 2016, zijn taken en verplichtingen volledig of gedeeltelijk aan de Subadviseur CISA, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. CISA is op 5 juli 1963 opgericht in Genève, Zwitserland, en CII is op 16 december 1987 opgericht in Californië, VS, beide 100% dochterondernemingen van Capital Group International, Inc., die, op haar beurt, 100% eigendom is van Capital Group; CRMC is op 30 juli 1940 opgericht en is ook een 100% dochteronderneming van Capital Group. Samen worden ze Beleggingsadviseurs genoemd.

De Verbonden ondernemingen beheren aanzienlijke portefeuilles voor een ruime waaier aan internationale klanten. Die portefeuilles zijn belegd in wereldwijde aandelen- en vastrentende effecten. Elke Beleggingsadviseur heeft toegang tot het onderzoek van bepaalde Verbonden ondernemingen. De Capital Group is een van de grootste en oudste beleggingsbeheerorganisaties in de Verenigde Staten. De Capital Group en haar Verbonden ondernemingen hebben kantoren in de Verenigde Staten, Luxemburg, Zwitserland, Engeland, Hongkong, Japan, Canada, Singapore, India, China en

Australië. De Beleggingsadviseurs kunnen, onder hun eigen verantwoordelijkheid, hun taken en verplichtingen volledig of gedeeltelijk (behalve beleggingsadvies) delegeren aan Verbonden ondernemingen. Meer bepaald kan de Beheermaatschappij van tijd tot tijd Verbonden ondernemingen machtigen om beleggingsbeslissingen van Beleggingsadviseurs met betrekking tot de activa van de Fondsen uit te voeren.

Dergelijke Verbonden ondernemingen plaatsen orders bij makelaars die bepaalde makelaars- en/of beleggingsonderzoeksdiensten aan de Verbonden ondernemingen verstrekken, maar enkel wanneer volgens de Verbonden ondernemingen de makelaar de beste uitvoering voor die transactie kan verstrekken. De Verbonden ondernemingen nemen beslissingen voor de aankoop van onderzoek apart en afzonderlijk van beslissingen over de keuze van makelaars- en uitvoeringsdiensten. Via deze diensten kunnen de Verbonden ondernemingen hun eigen onderzoek en analyses aanvullen, wat bijdraagt aan het efficiënte beheer van beleggingsportefeuilles door Verbonden ondernemingen ten gunste van beleggers. Hoewel Verbonden ondernemingen overeenkomsten met makelaars kunnen aangaan met de verwachting dat deze diensten zullen worden verstrekt, zijn Verbonden ondernemingen niet verplicht om makelaars te betalen voor onderzoek door handelscommissies te genereren. Per 1 januari 2019 hebben de Verbonden ondernemingen zich ertoe verbonden de kosten van alle beleggingsonderzoeksdiensten door derden voor de Maatschappij te dragen. Daarnaast zijn medewerkers van Verbonden ondernemingen onderworpen aan een wereldwijde Deontologische code, met onder meer een streng beleid inzake persoonlijk beleggen en geschenken en entertainment.

De Depositaris en Bewaarder van de Maatschappij

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
European Bank & Business Centre
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

De Maatschappij heeft J.P. Morgan aangesteld als Depositaris en Bewaarder van de Maatschappij, door middel van een overeenkomst van 23 augustus 2002, zoals gewijzigd, om deposito-, bewaarnemings-, afwikkelings- en bepaalde andere verwante diensten aan de Maatschappij te verlenen. J.P. Morgan is een Europese vennootschap ('Societas Europaea') naar Duits recht, met statutaire zetel te Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Duitsland, en geregistreerd bij het handelsregister van de lokale rechtbank van Frankfurt. Het is een kredietinstelling die onder rechtstreeks prudentieel toezicht staat van de Europese Centrale Bank, de Duitse Federale Financiële Toezichthouder ('Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht') en de Duitse Centrale Bank ('Deutsche Bundesbank'); J.P. Morgan is door de CSSF gemachtigd om op te treden als depositaris en fondsbeheerder en beschikt over een vergunning om alle bankverrichtingen uit te voeren onder de Luxemburgse wetgeving.

De Depositaris ziet er, conform de Wet, op toe dat:

- de uitgifte, terugkoop en annulering van Aandelen geschiedt volgens de Wet en de Statuten;
- de waarde van de Aandelen wordt berekend conform de Wet en de Statuten;
- de instructies van de Maatschappij of de Beheermaatschappij worden uitgevoerd, tenzij zij in strijd zijn met de Wet en de Statuten;
- de door de Maatschappij geproduceerde inkomsten worden aangewend zoals vermeld in de Statuten; en
- in transacties met activa van de Maatschappij, de vergoeding binnen de gebruikelijke termijnen aan haar wordt overgemaakt.

De Depositaris is ook verantwoordelijk voor de veilige bewaring en eigendomsverificatie van de activa van de Maatschappij, kasstroomcontrole en -overzicht conform de Wet.

Om depositodiensten te verstrekken afhankelijk van de soorten activa en de geografische regio's waarin de Maatschappij wil beleggen, kan de Depositaris de activa van de Maatschappij die hij in bewaring heeft volledig of gedeeltelijk toevertrouwen aan subbewaarders zoals van tijd tot tijd bepaald door de Depositaris. Het feit dat de Depositaris de activa onder zijn hoede volledig of gedeeltelijk aan een derde heeft toevertrouwd, tast de aansprakelijkheid van de Depositaris niet aan, tenzij als bepaald krachtens de geldende wetgeving.

As onderdeel van de normale gang van wereldwijde bewaringsactiviteiten kan de Depositaris van tijd tot tijd overeenkomsten met andere klanten, fondsen of andere derden aangaan voor het verstrekken van bewarings- en verwante diensten. Binnen een bankgroep met meerdere diensten zoals JPMorgan Chase Group kunnen zich van tijd tot tijd conflicten voordoen tussen de Depositaris en zijn gedelegeerden voor bewaring, bijvoorbeeld wanneer een aangestelde gedelegeerde een verbonden groepsmaatschappij is en een product of dienst aan een fonds verstrekt en een financieel of zakelijk belang heeft in dergelijk product of dergelijke dienst of wanneer een aangestelde gedelegeerde een verbonden groepsmaatschappij is die vergoedingen ontvangt voor andere verwante bewaarnemingsproducten of -diensten die ze aan de fondsen verstrekt, bijvoorbeeld diensten in verband met vreemde valuta's, effectenleningen, prijsstelling of waarderingen. In het geval van een potentieel belangenconflict tijdens de normale bedrijfsvoering zal de Depositaris te allen tijde zijn verplichtingen in acht nemen conform de geldende wetten waaronder Artikel 25 van Richtlijn 2014/91/EU van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 tot wijziging van Richtlijn 2009/65/EG tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe V-richtlijn).

Bij de selectie en aanstelling van subbewaarders of andere gedelegeerden zal de Depositaris de nodige bekwaamheid, zorg en zorgvuldigheid zoals vereist volgens de Wet aan de dag leggen om ervoor te zorgen dat hij de activa van de Maatschappij enkel toevertrouwt aan een gedelegeerde die een adequaat beschermingsniveau kan bieden.

De huidige lijst van door de Depositaris gebruikte subbewaarders is beschikbaar op www.capitalgroup.com/eu/sub_custodians of kan op verzoek door Aandeelhouders kosteloos worden verkregen bij de Maatschappij.

De Depositaris is aansprakelijk jegens de Maatschappij of haar Aandeelhouders voor het verlies van een financieel instrument dat door de Depositaris of een van zijn subbewaarders of gedelegeerden in bewaring was genomen. De Depositaris is echter niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis buiten zijn redelijke controle waarvan de gevolgen ondanks alle inspanningen om dit te voorkomen onvermijdelijk zouden zijn geweest. De Depositaris is ook aansprakelijk jegens de Maatschappij of haar Aandeelhouders voor alle andere verliezen die zij lijden omdat de Depositaris met opzet of door nalatigheid zijn taken niet naar behoren nakomt conform de geldende wetgeving.

Administratieve beheerder en Uitbetalende instantie van de Maatschappij

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
European Bank & Business Centre
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

De Beheermaatschappij heeft J.P. Morgan aangesteld als Administratief beheerder, door middel van een administratieovereenkomst van 23 augustus 2002, zoals gewijzigd, en als Uitbetalende instantie, door een Overeenkomst betreffende uitbetalende instanties van 23 augustus 2002 om de wettelijk vereiste diensten te verstrekken aan de Maatschappij.

J.P. Morgan is een Europese vennootschap ('Societas Europaea') naar Duits recht, met statutaire zetel te Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Duitsland, en geregistreerd bij het handelsregister van de lokale rechtbank van Frankfurt. Het is een kredietinstelling die onder rechtstreeks prudentieel toezicht staat van de Europese Centrale Bank, de Duitse Federale Financiële Toezichthouder ('Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht') en de Duitse Centrale Bank ('Deutsche Bundesbank'); J.P. Morgan is door de CSSF gemachtigd om op te treden als depositaris en fondsbeheerder en beschikt over een vergunning om alle bankverrichtingen uit te voeren onder de Luxemburgse wetgeving.

Erkende agenten en Uitbetalende instanties van de Maatschappij per land

Gegevens van de vertegenwoordigers en lokale uitbetalende instanties in verschillende landen kunnen op verzoek worden verkregen bij de Maatschappij. Beleggers worden ook verwezen naar eventuele addenda bij dit Prospectus met bijkomende informatie voor beleggers in de desbetreffende landen.

Distributeurs

Op verzoek verstrekt de Maatschappij gegevens over haar huidige Distributeurs.

Auditors van de Maatschappij

PricewaterhouseCoopers Société Cooperative
2, rue Gerhard Mercator B.P.
1443 L-1014 Luxembourg
Luxemburg

Juridische adviseurs

ELVINGER HOSS PRUSSEN, *société anonyme*
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Luxemburg

Rapporten en andere Documenten ter beschikking van Beleggers

Gecontroleerde jaarverslagen zijn ter beschikking van de Aandeelhouders op de statutaire zetel van de Maatschappij en online op capitalgroup.com/international. De Maatschappij kan ook beknopte jaarverslagen (met een verslag over activiteiten, het verslag van de auditor en de afschriften van nettoactiva, verrichtingen en veranderingen in nettoactiva) aan Aandeelhouders op hun officiële adres bezorgen, op voorwaarde dat de volledige verslagen op verzoek kosteloos ter beschikking zijn van de Aandeelhouders op de statutaire zetel van de Maatschappij.

Kopieën van de volgende documenten kunnen kosteloos op de statutaire zetel van de Maatschappij worden verkregen:

- de Statuten;
- het huidige Prospectus en de desbetreffende essentiële beleggersinformatie; en
- de laatste gecontroleerde jaar- en niet-gecontroleerde halfjaarverslagen.

Kopieën van de volgende overeenkomsten, die allemaal worden geregeld door de Luxemburgse wetgeving, zijn gedurende de normale werkdagen ter inzage beschikbaar op de statutaire zetel van de Maatschappij:

- de Beleggingsadviesovereenkomsten;
- de Bewaringsovereenkomst;
- de Overeenkomst betreffende uitbetalende instanties; en
- de Administratieovereenkomst.

Relevante kennisgevingen of andere mededelingen aan Aandeelhouders over hun belegging in de Maatschappij kunnen op de website capitalgroup.com/international worden gepost (onder 'Financial Intermediaries' of 'Individual Investors', 'Resources & Support', 'Shareholder information' en 'Shareholder notices'. Of onder 'Institutions & Consultants', 'Capabilities & Strategies', 'How to invest' en 'Shareholder notices'). Daarnaast, en daar waar vereist door de Luxemburgse wetgeving of de CSSF, worden Aandeelhouders ook schriftelijk of zoals voorgeschreven door de Luxemburgse wet op de hoogte gebracht.

Overdracht van beleggersgegevens

De Beheermaatschappij kan de Administratief beheerder machtigen om transactiebevestigingen, waarderingsverklaringen, dividendnota's en andere correspondentie (samen 'Beleggerscorrespondentie') in een versleutelde pdf elektronisch te versturen naar Aandeelhouders en/of Distributeurs en andere Tussenpersonen op e-mailadressen die dergelijke beleggers bezorgd om dergelijke Beleggerscorrespondentie te ontvangen, volgens de uitdrukkelijke instructies van Aandeelhouders en/of Distributeurs en andere Tussenpersonen via Rekeningopeningsformulieren en updateformulieren.

Hoewel elektronische berichten met een wachtwoord zijn beveiligd, is communicatie via e-mail geen veilig noch foutloos medium en kan ze virussen of andere defecten bevatten en gepaard gaan met vertragingen. De Beheermaatschappij en/of de Administratief beheerder is niet aansprakelijk voor dergelijke voorvallen, en biedt hieromtrent geen garanties. De verzender behoudt zich het recht voor om elektronische berichten te controleren, te registreren, grensoverschrijdend te verzenden en op te slaan. Als u zich ongemakkelijk voelt bij de risico's in verband met elektronische berichten, kunt u in de Rekeningopeningsformulieren en updateformulieren de e-mailoptie niet selecteren.

Beloningsbeleid

De details van het geactualiseerde beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, met inbegrip van maar niet beperkt tot een beschrijving van de wijze waarop beloningen en voordelen worden berekend, de identiteit van personen die belast zijn met de toekenning van de beloning en voordelen, waaronder de samenstelling van het remuneratiecomité, vindt u op de website www.capitalgroup.com/eu/remuneration_policy. Op verzoek wordt een papieren kopie van het beloningsbeleid kosteloos ter beschikking gesteld.

Conform icbe V-richtlijn betreffende bewaartaken, beloningsbeleid en sancties, wordt als volgt bevestigd:

- het beloningsbeleid is in overeenstemming met en draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel, het reglement of de statuten van de icbe's in het beheer van de beheermaatschappij;
- het beloningsbeleid strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de beheermaatschappij en de icbe die zij beheert en van de beleggers in deze icbe's, en behelst ook maatregelen die belangenconflicten moeten vermijden;
- prestaties worden beoordeeld in een meerjarenkader dat aangepast is aan de duur van de deelneming die wordt aanbevolen aan de beleggers in de icbe's die door de beheermaatschappij worden beheerd, teneinde te garanderen dat het beoordelingsproces is gebaseerd op de langeretermijnprestaties van de icbe en haar beleggingsrisico's, en dat de effectieve betaling van prestatiegerelateerde beloningscomponenten is gespreid over dezelfde periode;
- vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld; het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel beleid inzake variabele beloningscomponenten, dat ook de mogelijkheid biedt geen variabele beloningscomponent uit te betalen.

Bijlage 1: Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen

Behoudens de Statuten van de Maatschappij, dit Prospectus en het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2 zijn de volgende bepalingen van toepassing:

I. In aanmerking komende activa

1. De Portefeuille van elk Fonds wordt uitsluitend belegd in:

- (a) verhandelbare effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door emittenten die zijn gedomicilieerd en/of hun hoofdzetel hebben, en/of waarvan de effecten worden verhandeld in een In aanmerking komend beleggingsland en die
 - (i) zijn toegelaten tot een Officiële notering,
 - (ii) in een andere Gereguleerde markt worden verhandeld, of
 - (iii) aangezien ze recent zijn uitgegeven, ze in hun uitgiftevoorwaarden de verbintenis opnemen dat ze binnen een jaar van de uitgifte aan een van bovenstaande vereisten zullen voldoen;
- (b) andere geldmarktinstrumenten die liquide zijn en op elke Waarderingsdatum nauwkeurig kunnen worden gewaardeerd, indien hun uitgifte of emittent beleggers- en spaarbescherming geniet, op voorwaarde dat ze
 - (i) zijn uitgegeven of gewaarborgd door een centrale, regionale of lokale overheid of een centrale bank van een lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, een niet-lidstaat, door een van de leden die de federatie in een federale staat vormen, of door een openbare internationale instelling waartoe een of meer Lidstaten behoren; of
 - (ii) zijn uitgegeven door een onderneming, waarvan de effecten een Officiële notering hebben of op een andere Gereguleerde markt worden verhandeld; of
 - (iii) zijn uitgegeven of gewaarborgd door een instelling die aan prudentieel toezicht is onderworpen in overeenstemming met het Europese Gemeenschapsrecht of regels die minstens even streng zijn;
- (c) andere verhandelbare effecten en geldmarktinstrumenten, op voorwaarde dat hun totale waarde niet meer bedraagt dan 10% van de nettoactiva van het desbetreffende Fonds.
- (d) rechten van deelneming van andere icbe's of icb's, op voorwaarde dat, volgens de oprichtingsdocumenten, niet meer dan 10% van de activa van de icbe of icb (of de activa van het desbetreffende subfonds) geaggregeerd kan worden belegd in rechten van deelneming van andere icbe's of andere icb's;
- (e) deposito's bij kredietinstellingen die op verzoek terugbetaalbaar zijn of kunnen worden ingetrokken, met een vervaldatum in minder dan twaalf maanden, op voorwaarde dat de kredietinstelling (i) haar statutaire zetel in een Lidstaat heeft of (ii) aan prudentiële regels is onderworpen die gelijk zijn aan deze bepaald in het Europese Gemeenschapsrecht; en
- (f) financiële derivaten, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten, met een officiële notering aan een effectenbeurs of die op een andere gereguleerde markt worden verhandeld, en/of OTC-derivaten op voorwaarde dat:
 - (i) de onderliggende instrumenten bestaan uit instrumenten beschreven in paragrafen (a) tot (e), financiële indexen, renteproducten, wisselkoersen of vreemde valuta's waaraan het desbetreffende Fonds kan worden blootgesteld conform zijn beleggingsbeleid,
 - (ii) de tegenpartijen in OTC-derivatentransacties instellingen zijn die zijn onderworpen aan prudentieel toezicht en behoren tot categorieën die door de CSSF zijn goedgekeurd, en
 - (iii) de OTC-derivaten dagelijks op een betrouwbare en verifieerbare wijze worden gewaardeerd, en te allen tijde kunnen worden verkocht, geliquideerd of gesloten door een compenserende transactie op initiatief van de Maatschappij.

Voor alle duidelijkheid wordt bevestigd dat beleggingen in onderhands geplaatste effecten en de aankoop van aandeleneffecten of andere instrumenten ontvangen als gevolg van beheersdaden, zijn toegestaan binnen de bovenvermelde limieten.

2. Onder de bij wet, door regelgevingen en administratieve handelwijzen vastgestelde voorwaarden,

de Maatschappij kan financiële instrumenten gebruiken die door de Luxemburgse wetgeving of CSSF-omzendbrieven zijn toegestaan voor een efficiënt portefeuillebeheer en/of, zoals hieronder beschreven

- a) om de meest geschikte valutaspreiding te bereiken, met het doel om het risico op de waardevermindering van specifieke valuta's, technieken en instrumenten in verband met valutahedging te beperken, inclusief crosshedging en proxy-hedging, in het bijzonder valutatermijnverkoop.

Het Fonds kan via afgeleide instrumenten shortposities aanhouden voor valutapositionering.

Posities om valuta's van het Fonds in te dekken, bestaan uit een lange blootstelling aan een valuta en korte blootstelling aan een andere valuta, expliciet of impliciet.

Een valutablootstelling met o.m. posities in meerdere valuta's, die geen verband houden met de obligatieposities en equivalente posities in contanten van het Fonds, kan worden aangegaan.

De Maatschappij gaat dergelijke transacties aan met financiële topinstellingen.

De Maatschappij is doorgaans niet voornemens om in elk Fonds de valutablootstelling systematisch terug te hedgen naar een valuta. De Maatschappij heeft niettemin JPMorgan Chase Bank, N.A. aangesteld om een systematische passieve valuta-overlay toe te passen op een aanzienlijk deel van de activa van het desbetreffende Fonds, toe te schrijven aan Gehedgede equivalente klassen en Dividenduitkerende gehedgede equivalente klassen, om de blootstelling te verminderen van dergelijke Klassen aan andere valuta's dan de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen, zoals beschreven onder 'De Klassen'.

- b) om de krediet- en/of renteblootstelling aan te passen, om putopties, warrants en futurecontracten te kopen en te verkopen;

- c) om de renteblootstelling, gekoppeld aan rentes zoals renteswaps, aan te passen; en
- d) om de kredietblootstelling aan te passen, wanneer dit in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2 wordt bepaald, met kredietrisico's gerelateerde financiële derivaten, zoals kredietverzuimswaps waarbij een tegenpartij (de protectionemer) de andere een vaste periodieke vergoeding betaalt voor de vastgestelde duur van de overeenkomst, in ruil voor een voorwaardelijke betaling door de protectiegever indien een kredietgebeurtenis van een vooraf bepaalde referentie-emittent zich voordoet. Een kredietgebeurtenis wordt gewoonlijk gedefinieerd als een door een ratingbureau toegekende ratingverlaging, faillissement, insolventie, curatele, wezenlijk nadelige schulderstructurering of niet-nakoming van betalingsverplichtingen wanneer ze verschuldigd zijn. De Maatschappij gaat dergelijke transacties aan met financiële topinstellingen.

In aanvulling op het bovenstaande kan de Maatschappij, voor beleggingsdoeleinden, financiële afgeleide instrumenten gebruiken die door de Luxemburgse wetgeving of CSSF-omzendbrieven zijn toegestaan, zoals bepaald in het desbetreffende informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

3. Voorts kunnen sommige Fondsen, zoals vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, gebruikmaken van effectenfinancieringstransacties zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 door het aangaan van effectenleningstransacties om een extra bron van potentieel beleggingsrendement voor Aandeelhouders te bieden, wat zal helpen om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te bereiken. De effectenleningen worden doorlopend gebruikt. Het totale volume aan effecten die op een bepaald moment worden uitgeleend, wordt bepaald door de marktomstandigheden en het belang van de Aandeelhouders. Wanneer een Fonds effectenfinancieringstransacties aangaat, worden alleen aandeleneffecten onderworpen aan effectenleningstransacties. Dergelijke transacties zijn onderhevig aan onder meer operationele risico's, evenals liquiditeits-, tegenpartij-, bewaarnemings- en juridische risico's. Lees het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen', rubriek 'Effectenleningstransacties', voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren.

Effecten van de portefeuille van het desbetreffende Fonds worden uitgeleend aan tegenpartijen zoals makelaars, dealers of andere instellingen die zijn goedgekeurd door Capital Group. Tegenpartijen bij effectenleningstransacties zijn onderworpen aan prudentiële toezichtregels die de CSSF gelijkwaardig acht aan de regels die krachtens het EU-recht zijn vereist. Tegenpartijen zijn doorgaans gevestigd in OESO-lidstaten. Indien de tegenpartij een met de Beheermaatschappij verbonden entiteit is, wordt erop toegezien dat alle daaruit voortvloeiende belangenconflicten worden vermeden om ervoor te zorgen dat de overeenkomsten worden aangegaan op zakelijke basis. Tegenpartijen worden aan het begin van de relatie en op permanente basis onderworpen aan een nauwgezette kredietbeoordeling en grondige evaluatie. De Beheermaatschappij kan op elk moment alle uitgeleende effecten terugroepen of een overeenkomst voor het uitlenen van effecten beëindigen.

Als bepaalde activa van een bepaald Fonds worden gebruikt voor effectenleningstransacties, zijn de onderliggende activa en beleggingsstrategieën waaraan blootstelling zal worden verkregen, degene die zijn toegestaan volgens het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2. Het aangaan van effectenleningstransacties zal niet leiden tot een wijziging van de opgegeven beleggingsdoelstelling van het desbetreffende Fonds. Niet meer dan 15% van de nettoactiva van een Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van een Fonds bedragen. Lees ook de rubriek 'Derivaten' voor meer informatie over het beheer van zekerheden, de in aanmerking komende zekerheden, de herbelegging van zekerheden en het zekerhedenbeleid.

J.P. Morgan is niet alleen Depositaris en Bewaarder, maar fungeert ook als agent voor effectenleningen en beheert dus het programma voor effectenleningen overeenkomstig de voorwaarden van een overeenkomst van agent voor effectenleningen die op 30 mei 2022 is gesloten tussen de Beheermaatschappij en J.P. Morgan. Volgens de voorwaarden van de overeenkomst is J.P. Morgan verantwoordelijk voor het beschikbaar stellen van effecten van goedgekeurde tegenpartijen uit de portefeuille van het desbetreffende Fonds. J.P. Morgan is ook verantwoordelijk voor het beheer van het programma voor effectenleningen van de Maatschappij, inclusief de voorbereiding en uitvoering van een overeenkomst met elke tegenpartij die de voorwaarden van een effectenleningstransactie regelt, waarbij ervoor wordt gezorgd dat ze naar behoren worden gecoördineerd en gedocumenteerd, dat uitgeleende effecten dagelijks worden gewaardeerd en dat de overeenkomstige vereiste zekerheid wordt geleverd door de leners, dat wordt geregeld dat van leners ontvangende zekerheden worden belegd en dat wordt gezorgd voor het teruggeven van uitgeleende effecten aan het desbetreffende Fonds in overeenstemming met de desbetreffende instructies of bij beëindiging van de effectenleningstransactie.

Alle opbrengsten uit effectenleningstransacties zijn betaalbaar aan het desbetreffende Fonds na aftrek van een vergoeding aan de agent voor effectenleningen voor zijn diensten. De kosten die in mindering kunnen worden gebracht op de inkomsten die aan het desbetreffende Fonds worden geleverd, mogen over het algemeen niet meer bedragen dan 5% van de bruto-inkomsten die voortvloeien uit effectenleningstransacties. Het verschil, zijnde 95%, wordt betaald aan het desbetreffende Fonds.

II. Toepasselijke beleggingslimieten voor in aanmerking komende activa

4. Er worden geen verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten gekocht indien, als gevolg van dergelijke aankoop,
 - (a) meer dan 10% van de nettoactiva van het desbetreffende Fonds zou zijn belegd in verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten die door dezelfde emittent zijn uitgegeven, en meer dan 40% van zijn nettoactiva zou zijn belegd in emittenten waarin in elk ervan meer dan 5% van dergelijke activa is belegd.
 - (i) De limiet van 10% in bovenstaande subparagraaf (a) wordt opgetrokken tot 35% voor effecten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een Lidstaat, de lokale autoriteiten ervan, een ander land of door openbare internationale instellingen waarvan een of meer Lidstaten lid zijn, waarbij dergelijke effecten niet zijn inbegrepen in de berekening van de limiet van 40% waarnaar verwezen in subparagraaf 3.(a) hierboven.
 - (ii) **Niettegenstaande subparagrafen 3.(a) en 3.(a)(i) hierboven mag de Maatschappij tot 100% van de nettoactiva van het desbetreffende Fonds beleggen, conform het risicospreidingsprincipe, in verhandelbare effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een Lidstaat, de lokale autoriteiten ervan of door een ander land of openbare internationale instellingen waarvan een of meer Lidstaten lid zijn, op voorwaarde dat het desbetreffende Fonds effecten aanhoudt van minstens zes verschillende uitgiften en effecten van één uitgifte niet meer dan 30% van de totale nettoactiva van het desbetreffende Fonds uitmaken.**
 - (iii) De limiet van 10% in bovenstaande subparagraaf 3.(a) wordt opgetrokken tot 25% voor bepaalde schuldeffecten die zijn uitgegeven door kredietinstellingen met statutaire zetel in een Lidstaat en die wettelijk zijn onderworpen aan speciaal publiek toezicht ter bescherming van houders van schuldeffecten (met name tegen het risico op wanbetaling van de tegenpartij). Meer bepaald dienen bedragen die voortkomen uit de uitgifte van dergelijke schuldeffecten conform de wet te worden belegd in activa die, gedurende de hele geldigheidsperiode van dergelijke schuldeffecten, vorderingen in verband met de schuldeffecten kunnen dekken en die, indien de emittent failliet gaat, prioritair zouden worden gebruikt voor de terugbetaling van de hoofdsom en betaling van de opgebouwde rente. Dergelijke schuldeffecten moeten geen deel uitmaken van de berekening van de limiet van 40% waarnaar verwezen in subparagraaf (a) hierboven, maar niet meer dan 80%

van de nettoactiva van een Fonds mag worden belegd in dergelijke schuldeffecten van emittenten waarin in elk meer dan 5% van de activa van het Fonds is belegd.

- (b) meer dan 10% van de nettoactiva van het desbetreffende Fonds zou zijn belegd in effecten die uitsluitend aan een Russische Gereguleerde markt zijn genoteerd en/of er worden verhandeld (behalve de Moscow Exchange MICEX-RTS - vroeger bekend onder de naam Russian Trading Stock Exchange en de Moscow Interbank Currency Exchange). Dergelijke effecten worden voor de berekening van de limiet van 10% waarnaar verwezen in Deel I, 1, (c) hierboven inbegrepen;
- (c) meer dan 10% van de nettoactiva van het desbetreffende Fonds, in totaal, zou zijn belegd in icbe's en/of andere icb's, tenzij in het Informatieblad van het desbetreffende Fonds in Bijlage 2 een andere specifieke beleggingsbeperking wordt vermeld. De beleggingsvoorwaarden in ondernemingen waarvoor de Beleggingsadviseur of Verbonden ondernemingen rechtstreeks of onrechtstreeks als beleggingsadviseur optreden, moeten in het belang van de Maatschappij en haar Aandeelhouders zijn, in het bijzonder wat het vermijden van een dubbele aanrekening van beleggingsadviesvergoedingen betreft (zoals beschreven onder 'Kosten').
- (d) Als het een specifiek Fonds is toegestaan, in het desbetreffende informatieblad van het Fonds in Bijlage 2, om meer dan 10% van zijn activa te beleggen in rechten van deelneming van icbe's of andere icb's, dan zijn de volgende beperkingen van toepassing:
- Niet meer dan 20% van de activa van een Fonds mag in de rechten van deelneming van een enkele icbe of andere icb worden belegd. Voor de toepassing van die beleggingslimiet moet elk compartiment van een icbe of andere icb met meerdere compartimenten worden beschouwd als een afzonderlijke emittent, op voorwaarde dat het principe van scheiding van de verplichtingen van de verschillende compartimenten jegens derden wordt gegarandeerd.
 - Beleggingen in rechten van deelneming van andere icb's dan icbe's mogen in totaal niet meer dan 30% van de activa van een Fonds bedragen.
- (e) Volgens bovenstaande limieten mag een Fonds intekenen op effecten en effecten verwerven en/of aanhouden die zullen worden uitgegeven of zijn uitgegeven door een of meer Fondsen zonder dat de Maatschappij wordt onderworpen aan de vereisten van de Wet op handelsvennootschappen van 10 augustus 1915, zoals gewijzigd, met betrekking tot de intekening, de verwerving en/of het aanhouden van de eigen aandelen door een maatschappij, echter op voorwaarde dat:
- het Doelfonds, op zijn beurt, niet belegt in het Fonds waarin werd belegd in dit Doelfonds; en
 - niet meer dan 10% van de activa die de Doelfondsen waarvan de verwerving wordt overwogen in rechten van deelneming van icbe's en/of andere icb's mag zijn; en
 - stemrechten, als er zijn, verbonden aan de aandelen van het Doelfonds worden geschorst zolang ze door het desbetreffende Fonds worden aangehouden en behoudens de juiste verwerking in de rekeningen en de periodieke verslagen; en
 - in elk geval, zolang die effecten door het Fonds worden aangehouden, zal hun waarde niet in aanmerking worden genomen voor de berekening van de nettoactiva van de Maatschappij voor het controleren van de minimumdrempel van de nettoactiva die is opgelegd door de Wet van 2010.
- (f) niettegenstaande de limieten waarnaar verwezen onder (c) en (d) hierboven, kan de Maatschappij, volgens de voorwaarden in Hoofdstuk 9 van de Wet van 2010, zoals gewijzigd, beslissen dat een Fonds ('Feeder') 85% of meer van zijn activa mag beleggen in rechten van deelneming of aandelen van een andere icbe ('Master') die volgens Richtlijn 2009/65/EG is toegestaan (of een portefeuille van dergelijke icbe).
- (g) De onderliggende beleggingen die worden aangehouden door de icbe's of andere icb's waarin het Fonds belegt, moeten niet in aanmerking worden genomen voor de beleggingslimieten vermeld in 3) a) hierboven.
- (h) Meer dan 20% van de nettoactiva van een Fonds in deposito's zou zijn belegd bij dezelfde instelling.
- (i) niet door onderpand gedekte risicoblootstelling van een Fonds aan een tegenpartij in een OTC-derivatentransactie meer dan 10% van zijn nettoactiva zou bedragen wanneer de tegenpartij een kredietinstelling is waarnaar verwezen in subparagraaf 1.(e) hierboven, of 5% van zijn nettoactiva in andere gevallen.
- (j) de Maatschappij of een van de Fondsen meer dan 10% van een effectenklasse van een emittent (buiten een icb of icbe) zou aanhouden, of de Maatschappij aandelen met stemrecht zou aanhouden waardoor ze wettelijke of managementcontrole kan verwerven of om aanzienlijke invloed uit te oefenen op het management van de uitgevende instantie.
- (k) de Maatschappij of een van de Fondsen meer dan 25% van de rechten van deelneming van één icb of icbe zou bezitten.

Bovenstaande plafonds gelden niet voor verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een Lidstaat, de lokale autoriteiten ervan, een ander in aanmerking komend beleggingsland of een openbare internationale instelling waarvan een of meer Lidstaten lid zijn.

- (l) afhankelijk van de volgende paragraaf, de combinatie van de volgende instrumenten meer dan 20% van de nettoactiva van een Fonds zou bedragen:
- (i) verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten die door een enkele instantie zijn uitgegeven; en/of
 - (ii) deposito's bij dezelfde instantie; en/of
 - (iii) blootstelling als gevolg van OTC-derivatentransacties bij dezelfde instantie.
- (m) de combinatie van de volgende instrumenten meer dan 35% van de nettoactiva van een Fonds zou bedragen:
- (i) verhandelbare effecten of geldmarktinstaties die door een instantie zijn uitgegeven conform subparagraaf 3.(a)(i) hierboven; en/of
 - (ii) bepaalde schuldeffecten die door dezelfde instantie zijn uitgegeven conform subparagraaf 3.(a)(iii) hierboven; en/of
 - (iii) deposito's bij dezelfde instantie conform subparagraaf 3.(e) hierboven; en/of
 - (iv) blootstelling als gevolg van OTC-derivatentransacties bij dezelfde instantie conform subparagraaf 3.(f) hierboven.

Een maatschappij die ten behoeve van een geconsolideerde jaarrekening is opgenomen in een groep, zoals gedefinieerd in Richtlijn 83/349/EEG of conform erkende internationale boekhoudregels, wordt voor de berekening van de beleggingslimieten waarnaar hierboven verwezen in dit paragraaf 4 als één orgaan beschouwd.

De Maatschappij kan tot 20% van de nettoactiva van een Fonds beleggen in verhandelbare effecten en/of andere geldmarktinstrumenten binnen dezelfde groep.

5. Risicobeheer en monitoring van financiële derivaten

De Maatschappij ziet erop toe dat de totale derivatenblootstelling van elk Fonds zijn totale nettoactiva niet overschrijdt. De totale blootstelling aan de onderliggende activa mag niet groter zijn dan de beleggingslimieten waarnaar verwezen in dit Deel II. Wanneer in een verhandelbaar effect of geldmarktinstrument een derivaat is ingebouwd, moet met dit derivaat rekening worden gehouden bij de naleving van dit paragraaf 5. De blootstelling wordt berekend rekening houdend met de huidige waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, toekomstige marktbevingen en de beschikbare tijd om de positie te liquideren.

Er zijn twee belangrijke benaderingen van risicometing met betrekking tot de totale blootstelling van een Fonds aan financiële derivaten: de commitment-benadering en de Value at Risk-benadering ('VaR') die voor elk Fonds worden vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

(a) Commitment-benadering

Bij de commitment-benadering (op basis van aangegane verplichtingen) berekenen de Fondsen hun totale blootstelling door rekening te houden met de marktwaarde van een equivalente positie in het onderliggende actief of de nominale waarde van het derivaat, naargelang het geval. Deze benadering stelt de Fondsen in staat om hun totale blootstelling te verminderen door rekening te houden met de effecten van hedging- of compenserende posities. Merk op dat met de benadering op basis van aangegane verplichtingen bepaalde soorten risicovrije transacties, transacties zonder hefboomwerking en swaps zonder hefboomwerking kunnen worden uitgesloten van de berekening. Overeenkomstig de wet van 2010 mag de totale blootstelling voor een Fonds onder de commitment-benadering niet hoger zijn dan 100% van de Netto-inventariswaarde van dat Fonds.

(b) VaR-benadering

De VaR-benadering streeft ernaar het maximale potentiële verlies te ramen dat een Fonds in normale marktomstandigheden in een maand (20 handelsdagen) zou kunnen lijden. De schatting is gebaseerd op de voorgaande 12 maanden (ten minste 250 werkdagen) van de prestatie van het Fonds en wordt gemeten op een betrouwbaarheidsniveau van 99%. De VaR wordt berekend op basis van deze parameters met behulp van een absolute of relatieve benadering, zoals hieronder gedefinieerd.

Er zijn twee soorten VaR-maatstaven die kunnen worden gebruikt om de totale blootstelling van een Fonds te monitoren en te beheren: de 'relatieve VaR' en de 'absolute VaR'. De relatieve VaR is wanneer de totale blootstelling van een Fonds wordt vergeleken met, en beperkt wordt door verwijzing naar, de totale blootstelling van de passende benchmark of referentieportefeuille. De regelgeving bepaalt dat de VaR van het Fonds niet hoger mag zijn dan tweemaal de VaR van zijn benchmark. De absolute VaR wordt doorgaans gebruikt als de relevante VaR-maatstaf voor fondsen met absoluut rendement, waarbij een benchmark of referentieportefeuille niet geschikt is voor risicometingsdoeleinden.

De relatieve VaR van een Fonds wordt uitgedrukt als een veelvoud van een benchmark of referentieportefeuille en kan niet hoger zijn dan tweemaal de VaR van de desbetreffende benchmark of referentieportefeuille. De referentieportefeuille kan afwijken van de benchmark zoals vermeld in de Informatiebladen van het Fonds.

De absolute VaR beperkt de maximale VaR die een Fonds kan hebben ten opzichte van zijn Netto-inventariswaarde. De absolute VaR van een Fonds mag niet hoger zijn dan 20% van zijn Netto-inventariswaarde.

Wanneer een Fonds zijn totale blootstelling meet via de VaR-benadering, zal het ook zijn verwachte niveau van hefboomwerking moeten vermelden.

De VaR-maatstaf die voor een specifiek Fonds wordt gebruikt (en het verwachte niveau van hefboomwerking indien van toepassing) wordt vermeld in het desbetreffende Informatieblad van het Fonds in Bijlage 2.

Indien bovenstaande beperkingen worden overschreden om redenen buiten de controle van de Maatschappij of als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten, moet het hoofddoel van de Maatschappij voor haar verkooptransacties zijn om die situatie te verhelpen, rekening houdend met de belangen van Aandeelhouders.

Om defensieve redenen kunnen de activa van een Fonds tijdelijk in effecten van een of enkele landen worden aangehouden en uitgedrukt in een of enkele valuta's.

III. Liquide activa

Elk Fonds kan bijkomende liquide activa (bankdeposito's op zicht, zoals contanten op zichtrekeningen bij een bank die op elk moment toegankelijk is) aanhouden tot 20% van zijn nettoactiva voor thesauriedoeleinden. Op tijdelijke basis en indien gerechtvaardigd door uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden (zoals de aanslagen van 11 september of het faillissement van Lehman Brothers in 2008), kunnen de Fondsen, om maatregelen te nemen om risico's in verband met dergelijke uitzonderlijke marktomstandigheden te beperken in het belang van de Aandeelhouders, bijkomende liquide activa aanhouden tot 100% van hun nettoactiva. Om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in de secties 'In aanmerking komende activa' en 'Beleggingslimieten van toepassing op in aanmerking komende activa' hierboven. Voor defensieve doeleinden kunnen de Fondsen ook tijdelijk tot 100% van hun nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.

Liquide activa aangehouden op margerekeningen met betrekking tot financiële derivaten komen niet in aanmerking als bijkomende liquide activa.

IV. Verboden beleggingen

6. De Maatschappij belegt niet in:

(a) edelmetalen of edelmetaalcertificaten, of grondstoffen;

(b) vastgoed of een optie, recht of belang in vastgoed, op voorwaarde dat de Maatschappij mag beleggen in effecten die worden gedekt door, of zijn uitgegeven door maatschappijen die beleggen in, vastgoed of belangen in vastgoed; en

- (c) op prolongatie ('on margin') gekochte effecten (bijvoorbeeld kortetermijnkrediet dat zoals vereist is verkregen voor de vereffening van aankopen en verkopen van effecten) of in ongedekte verkoop van effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten.
7. Daarenboven zal de Maatschappij:
- (a) geen leningen maken op basis van of gedekt door haar activa noch aansprakelijkheid nemen voor een verplichting of schuldenlast van een derde;
 - (b) niet lenen, behalve van een bank, als een tijdelijke en uitzonderlijke maatregel en dan niet meer dan 10% van de nettoactiva van het desbetreffende Fonds, met dien verstande dat de verwerving van gedeeltelijk betaalde effecten niet als een lening wordt beschouwd; en
 - (c) niet beleggen in activa met een aanname van onbeperkte aansprakelijkheid.
8. De Maatschappij kan effecten kopen zodra ze zijn uitgegeven, en ze kan effecten kopen of verkopen met uitgestelde levering. Deze transacties doen zich voor wanneer effecten worden gekocht of verkocht met betaling en levering in de toekomst om een als een gunstig beschouwd rendement en prijs veilig te stellen voor het desbetreffende Fonds op het moment dat de transactie werd aangegaan. Binnen het desbetreffende Fonds worden voldoende contante middelen (bij een aankoop) of effecten (bij een verkoop) geblokkeerd zodat de Maatschappij aan haar verplichtingen inzake betaling en leveringsdatum kan voldoen en aan terugkooporders kan tegemoetkomen.
9. Het Verdrag inzake clustermunitie van de Verenigde Naties is in december 2008 ondertekend en trad op 1 augustus 2010 in werking. Ze werd door de Luxemburgse overheid geratificeerd via de wet van 4 juni 2009 die het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en overdracht van clustermunitie verbiedt. De wet van 4 juni 2009 verbiedt ook dat personen, bedrijven en bedrijfseenheden welbewust clustermunitie financieren. De Beleggingsadviseurs hebben procedures geïmplementeerd om bovenstaande verplichtingen na te komen.

Bijlage 2: Informatiebladen Fondsen

Elk Informatieblad van een Fonds maakt integraal deel uit van het Prospectus en moet samen met alle informatie erin worden gelezen.

Aandelen

1. Capital Group New Perspective Fund (LUX)	48
2. Capital Group Global Equity Fund (LUX)	58
3. Capital Group World Growth and Income (LUX)	60
4. Capital Group World Dividend Growers (LUX)	62
5. Capital Group New Economy Fund (LUX)	64
6. Capital Group New World Fund (LUX)	74
7. Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)	77
8. Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)	79
9. Capital Group Japan Equity Fund (LUX)	81
10. Capital Group European Opportunities (LUX)	83
11. Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)	85
12. Capital Group AMCAP Fund (LUX)	87
13. Capital Group Investment Company of America (LUX)	89
14. Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)	92

Multiactiva

15. Capital Group Capital Income Builder (LUX)	95
16. Capital Group Global Allocation Fund (LUX)	98
17. Capital Group American Balanced Fund (LUX)	100
18. Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)	103

Vastrentende producten

19. Capital Group Global Bond Fund (LUX)	106
20. Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)	108
21. Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)	110
22. Capital Group Euro Bond Fund (LUX)	113
23. Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)	115
24. Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)	117
25. Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)	119
26. Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)	121
27. Capital Group Multi-Sector Income Fund (LUX)	131
28. Capital Group US High Yield Fund (Lux)	141
29. Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)	143
30. Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)	145

Fonds van Fondsen – Portefeuillereeks

31. Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)	147
32. Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)	149
33. Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)	151
34. Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)	153
35. Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)	155
36. Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)	157

Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	30 oktober 2015
Beleggingsdoelstelling	<p>De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds wil gebruikmaken van beleggingsmogelijkheden die worden gegenereerd door veranderende internationale handelspatronen en economische en politieke verhoudingen via beleggingen in gewone aandelen van ondernemingen wereldwijd, waaronder mogelijk ook Opkomende markten.</p> <p>Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, belegt het Fonds voornamelijk in gewone aandelen waarvan de Beleggingsadviseur meent dat zij groeipotentieel hebben.</p> <p>Met ingang van 1 december 2023 streeft de Beleggingsadviseur, naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur, ernaar om een koolstofvoetafdruk te beheren die lager ligt dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds, zoals gespecificeerd in de 'Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen' hieronder.</p> <p>Met ingang van 1 december 2023 evalueert de Beleggingsadviseur ook ESG- en op normen gebaseerde screening en past deze toe om een uitsluitingsbeleid te implementeren met betrekking tot de beleggingen van het Fonds in bedrijfsemissanten.</p>
Profiel van de typische belegger	<p>Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar</p> <ul style="list-style-type: none"> • kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in wereldwijde aandelen; en • met ingang van 1 december 2023, om ecologische, sociale en/of governancecriteria in aanmerking te nemen als onderdeel van hun beleggingen in de zin van artikel 8 van de SFDR, zoals dit gedetailleerd is weergegeven aan het einde van het Informatieblad van het Fonds.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Met ingang van 1 december 2023 streeft het Fonds ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde koolstofintensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de MSCI ACWI index¹. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens over de koolstofvoetafdruk van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (weighted average carbon intensity, WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. 2. Met ingang van 1 december 2023 evalueert de Beleggingsadviseur ESG- en op normen gebaseerde screening en past deze toe om uitsluitingen van bedrijfsemissanten in te voeren met betrekking tot bepaalde sectoren zoals wapens. Om deze screening te ondersteunen, doet de adviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet stroken met de ESG- en normgebaseerde screenings identificeert. Het toegepaste uitsluitingsbeleid is te vinden in https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/exclusion-policy.pdf. 3. Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in niet-converteerbare schuldeffecten met een Baa1-rating of lager en BBB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 4. Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in niet-converteerbare schuldeffecten met een Ba1-rating of lager en BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. 5. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 6. Het Fonds kan rechtstreeks beleggen, zoals via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en/of onrechtstreeks, zoals via access warrants en/of andere accessproducten, tot 5% van de nettoactiva van het Fonds in Chinese A-aandelen. 7. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 8. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, opkomende markten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.

¹ Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het Fonds de MSCI ACWI index om de koolstofemissie van de belegging te volgen.

Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegde Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedegde aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedegde equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,05%

2 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

4 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group New Perspective Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,400%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,380%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse Y en Equivalent		
Y	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Productnaam: Capital Group New Perspective Fund (LUX)
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 222100I2U5PFCXI5XS34

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?	
Ja	Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie<input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen.

De door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken waaraan het Fonds is gebonden, zijn:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde koolstofintensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de MSCI ACWI index. De geselecteerde index is representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder referentie of beperkingen met betrekking tot een referentie-index betreffende de samenstelling van de portefeuille van het Fonds (binnen de grenzen van de desbetreffende specifieke beleggingsdoelstelling en -beleid), gebruikt het Fonds deze index om de koolstofuitstoot van de belegging te monitoren. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (weighted average carbon intensity, WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

De WACI is de maatstaf voor de rapportage van de koolstofemissies van het Fonds. Hij helpt om de koolstofvoetafdruk van de portefeuille in vergelijking met de index weer te geven en is gebaseerd op de emissies van Scope 1 en 2:

- Toepassingsgebied 1: directe emissies van de faciliteiten van de onderneming waarin wordt belegd;
- Toepassingsgebied 2: indirecte emissies in verband met het energieverbruik van het bedrijf waarin wordt belegd.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund. De Beleggingsadviseur evalueert ESG- en op normen gebaseerde screening en past deze toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te

implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden.

Ter ondersteuning van deze screening doet de Beleggingsadviseur een beroep op externe dienstverleners die identificeren wat de participatie van een emittent is in of welke inkomsten deze genereert uit activiteiten die niet stroken met de ESG en normgebaseerde screenings. Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

De ESG-beleidsverklaring van de Capital Group geeft aanvullende details over de visies op specifieke ESG-kwesties, waaronder ethisch gedrag, openbaarmakingen, corporate governance en klimaatverandering. Wat dat laatste betreft, vraagt Capital Group regelmatig dat organisaties meer details verstrekken over hun klimaatstrategie, emissiereductiedoelstellingen invoeren en nieuwe posities innemen om toezicht te houden op klimaatgerelateerde kwesties.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De duurzaamheidsindicatoren van dit Fonds om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot te meten, zijn de volgende:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde koolstofintensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissenten die ten minste 30% lager is dan de MSCI ACWI index. De geselecteerde index is representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds en de WACI wordt gebruikt als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Bij het beheer van deze beperking overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 1 op de uitstoot van broeikasgassen. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. De Beleggingsadviseur evalueert voortdurend de WACI-gegevens van de portefeuille om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Dit stelt de Beleggingsadviseur in staat om de koolstofvoetafdruk en koolstofintensiteit van de portefeuille te meten in vergelijking met de geselecteerde index, en om de toewijzing van de emissieresultaten te begrijpen. Vanuit het oogpunt van beleggingen kan de ecologische voetafdruk dienen als een hulpmiddel om in contact te komen met het bedrijf waarin wordt belegd en om de activiteiten van het bedrijf waarin wordt belegd beter te begrijpen. Indien er voor een bepaalde emittent geen gerapporteerde koolstofemissiegegevens beschikbaar zijn, kan de externe dienstverlener schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten, aangezien de koolstofintensiteit wordt gemonitord op het niveau van de totale portefeuille in plaats van op het niveau van de individuele holding.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemissenten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. Bij de toepassing van deze screenings overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector, Principal Adverse 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens. De Beleggingsadviseur past uitsluitingen toe om bepaalde emittenten of groepen emittenten te identificeren die doorgaans van de portefeuille worden uitgesloten om de ecologische of sociale kenmerken te ondersteunen die door het Fonds worden gepromoot. Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te beperken op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliantie.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee

Dit Fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren:

- Belangrijkst ongunstig effect 1 op de broeikasgasemissies.
- Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector.
- Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Belangrijkste ongunstige effect 14 op controversiële wapens.

De voormelde belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren die overwogen worden zijn:

- Bij het overwegen van het Belangrijkste ongunstige effect 1 op de broeikasgasemissies, streeft het Fonds naar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde koolstofintensiteit) voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die minstens 30% lager is dan die van de MSCI ACWI index. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het Fonds deze index om de koolstofuitstoot van de belegging te monitoren. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het financiële product en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

- Bij het overwegen van het Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstofsector, het Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en het Belangrijkste ongunstige effect 14 op controversiële wapens, evalueert de Beleggingsadviseur ESG- en op normen gebaseerde screening en past hij deze toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren. Om deze screening te ondersteunen, doet de adviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet beantwoorden aan de ESG- en normgebaseerde screenings identificeert.

Meer informatie over hoe het financiële product rekening hield met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren vindt u in het jaarverslag van de Maatschappij.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds wil gebruikmaken van beleggingsmogelijkheden die worden gegenereerd door veranderende internationale handelspatronen en economische en politieke verhoudingen via beleggingen in gewone aandelen van ondernemingen wereldwijd, waaronder mogelijk ook Opkomende markten. Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur past de Beleggingsadviseur de volgende beleggingsstrategie toe voor de verwezenlijking van de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken:

Koolstofbeperking. De Beleggingsadviseur streeft ernaar om een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde koolstofintensiteit) te beheren die lager ligt dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds. Daarom streeft het ernaar om voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde koolstofintensiteit) te beheren die ten minste 30% lager is dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds (MSCI ACWI). De Beleggingsadviseur houdt voortdurend toezicht op WACI

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

op het niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur evalueert ESG- en op normen gebaseerde screening en past deze toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van koolstof, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund.

De Beleggingsadviseur zorgt ervoor dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken hanteren.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het Fonds is gebonden aan het volgende:

- 1) **Koolstofbeperking.** Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de door het Fonds geselecteerde index (MSCI ACWI). De geselecteerde index is representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. De Beleggingsadviseur gebruikt de WACI als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Bij de berekening van de WACI van het Fonds doet de beleggingsadviseur een beroep op een externe gegevensleverancier. Indien er voor een bepaalde emittent geen gerapporteerde koolstofemissiegegevens beschikbaar zijn, kan de externe dienstverlener schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening.

De Beleggingsadviseur evalueert voortdurend de WACI-gegevens van de portefeuille om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten.

- 2) **Uitsluitingsbeleid.** Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te verbieden op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliance.

Ter ondersteuning van deze screening doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s). Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. De externe dienstverlener verstrekt een profiel van de specifieke betrokkenheid van elk bedrijf, of de inkomsten die daaruit voortvloeien, bij activiteiten die niet stroken met de ESG- en op normen gebaseerde screenings die op het Fonds worden toegepast.

Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

Uitsluitingen voor bedrijfsemissanten worden voornamelijk geïdentificeerd via (een) externe dienstverlener(s).

Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

- 3) **Praktijken op het gebied van goed bestuur.** Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van het ESG-integratieproces van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces en fundamentele analyse op basis van verschillende maatstaven. De Beleggingsadviseur gaat regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het Fonds verbindt zich niet tot een minimumpercentage om het toepassingsgebied te verminderen vóór toepassing van de beleggingsstrategie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

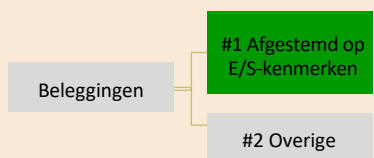
● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van het ESG-integratieproces van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces. Indien relevant wordt ook een fundamentele analyse uitgevoerd van een reeks bestuurlijke parameters die onder meer betrekking hebben op auditpraktijken, de samenstelling van de raad van bestuur en de beloning van bestuurders. De Beleggingsadviseur gaat ook regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate-governancekwesties en oefent zijn stemrechten uit voor de entiteiten waarin het Fonds belegt. Capital Group verwacht van bedrijven dat ze de behoefte erkennen aan constructieve relaties met de belanghebbenden die het belangrijkste zijn voor de specifieke activiteiten van het bedrijf – of het nu gaat om het personeel, klanten, toezichthouders en beleidsmakers, of anderen in de gemeenschappen en het omgeving waarin het bedrijf actief is. Bedrijven die begrijpen hoe relaties met belanghebbenden hun reputatie beïnvloeden, zijn beter voorbereid om waarde op lange termijn te creëren. Transparantie en verantwoordingsplicht staan centraal. Capital Group verwacht dat bedrijven gegevens en inzichten openbaar maken met betrekking tot gebieden waarop de focus van belanghebbenden ligt, waaronder ambitieuze doelstellingen, kwantitatieve doelstellingen en het bepalen van strategieën. Capital Group verwacht ook dat de raad van bestuur de toon aan de top bepaalt en effectief onafhankelijk toezicht uitoefent.

De ESG-beleidsverklaring van Capital Group verstrekt aanvullende details over de ESG-filosofie, integratie, governance, ondersteuning en processen van Capital Group, met inbegrip van stemprocedures en -principes bij volmacht, evenals standpunten inzake specifieke ESG-kwesties, inclusief ethisch gedrag, openbaarmakingen en corporate governance. Informatie over de corporate-governanceprincipes van Capital Group vindt u in de procedures en principes voor stemmen bij volmacht alsook in de ESG-beleidsverklaring.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken, en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Over het algemeen wordt ten minste 90% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten op het moment van aankoop meegerekend voor de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot (met inachtneming van het bindende uitsluitingsbeleid van de Beleggingsadviseur en de koolstofbepierking), en maximaal 10% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten vallen in categorie ' #2 Overige ' en mogen dus niet worden meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken, die bijgevolg niet zijn afgestemd.

Het Fonds verbindt zich er niet toe om duurzaam te beleggen.

Cash en/of cashequivalenten worden uitgesloten van de bovenstaande activa-allocatie en worden niet meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken.

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Hoewel dit Fonds milieukenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR voorstaat, is zijn verbintenis om 'ecologische duurzame beleggingen' in de zin van de Taxonomieverordening te doen, vastgesteld op 0% (inclusief in transitie- en faciliterende activiteiten).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten

maken het rechtstreeks moge lijkt dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxononomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie zijn afgestemd?

N.v.t. Het Fonds heeft geen beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxononomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich niet gecommitteerd heeft aan duurzame beleggingen.



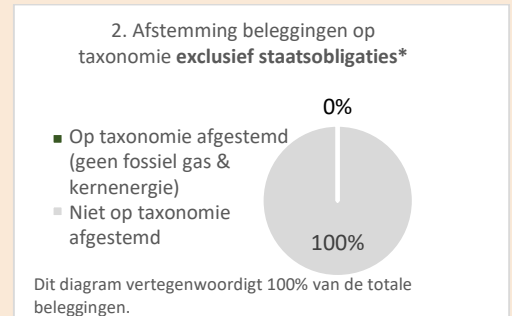
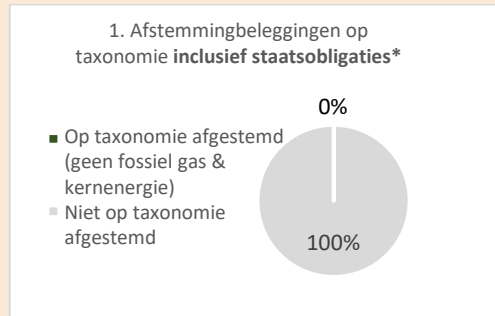
Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' zijn overdraagbare effecten die worden gebruikt voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Fonds. Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing op deze beleggingen.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen⁵?

- Ja:
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?

0%. Dit Fonds verbindt zich niet tot een minimum aandeel te beleggen in transitie- en faciliterende activiteiten.

⁵ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('mitigatie van klimaatverandering') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Nee, er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit Fonds afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/fund-centre.CGNPFLU.html>

Meer informatie vindt u ook in de ESG-beleidsverklaring van Capital Group en de stemprocedures en -principes voor volmachten van Capital Group. Deze documenten zijn te vinden op:

https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/shared-content/documents/policies/02_CR_ESG_Global_Proxy_Policy_FINAL_March_2022.pdf

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Capital Group Global Equity Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	31 december 1969 ¹	
Beleggingsdoelstelling	Kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen hoofdzakelijk in beursgenoteerde aandelen, die wereldwijd zijn onderzocht en geselecteerd. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen vooral in wereldwijde aandelen.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<p>1. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1.</p> <p>2. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.</p>	
Specifieke risico's	Aandelen, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegde Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedegde aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedegde equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,05%

1 Enig compartiment van Capital International Fund tot 23 augustus 2002.

2 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositarijskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

4 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global Equity Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group World Growth and Income (LUX)

Oprichtingsdatum	27 september 2019	
Beleggingsdoelstelling	De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten genereren. Het Fonds belegt voornamelijk in gewone aandelen van ondernemingen wereldwijd, waarvan vele met het potentieel om dividenden uit te keren.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten via beleggingen in wereldwijde aandelen.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in aandeleneffecten. 2. Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in gewone schuldeffecten (dus niet converteerbaar in aandelen) met een Baa1-rating of lager en BBB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 3. Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in gewone schuldeffecten (dus niet converteerbaar in aandelen) met een Ba1-rating of lager en BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. 4. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 5. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva in Chinese A-aandelen beleggen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. 6. Het Fonds kan tot 3% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 7. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 8. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, opkomende markten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegde Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedegde aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedegde equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd inschrijving oprichtingsdatum	Alle inschrijvingen voor oprichtingsdatum dienen uiterlijk drie Werkdagen vóór de Oprichtingsdatum om 17 uur MET te worden ontvangen. Alle na die datum ontvangen inschrijvingen worden verwerkt op de toepasselijke Waarderingsdatum na de Oprichtingsdatum.	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group World Growth and Income (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,400%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,380%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group World Dividend Growers (LUX)

Oprichtingsdatum	6 augustus 2013	
Beleggingsdoelstelling	Het Fonds streeft naar een totaalrendement op lange termijn. Het Fonds tracht deze doelstelling te bereiken door voornamelijk te beleggen in beursgenoteerde aandeleneffecten van ondernemingen wereldwijd waarvan de Beleggingsadviseur meent dat ze het potentieel hebben om couponrendement te leveren in combinatie met dividendgroei op lange termijn.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is bestemd voor beleggers die op zoek zijn naar een totaalrendement op lange termijn door hoofdzakelijk in aandeleneffecten van wereldwijde ondernemingen te beleggen.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'. 2. Het Fonds kan daarnaast via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Chinese A-aandelen beleggen. 3. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 4. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	<p>CRMC</p> <p>CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.</p>	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedgede aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedgede Equivalente Klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group World Dividend Growers (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,400%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,380%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group New Economy Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	7 november 2019
Beleggingsdoelstelling	<p>De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds wil zijn doelstelling bereiken door te beleggen in effecten van ondernemingen die van innovatie kunnen profiteren, gebruikmaken van nieuwe technologieën, of producten of diensten verstrekken die tegemoetkomen aan de eisen van een veranderende wereld economie. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, belegt het Fonds voornamelijk in gewone aandelen waarvan de Beleggingsadviseur meent dat zij groeipotentieel hebben. Het Fonds belegt ook in gewone aandelen met het potentieel om dividenden uit te keren. Het Fonds kan een aanzienlijk deel van zijn activa beleggen in emittenten die buiten de Verenigde Staten zijn gevestigd, waaronder die gevestigd in ontwikkelingslanden. Daarnaast kan het Fonds, zoals hieronder beschreven in de 'Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen', beleggen in niet-converteerbare schuldeffecten.</p> <p>Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur streeft de Beleggingsadviseur ernaar om een koolstofvoetafdruk te beheren die lager ligt dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds, zoals gespecificeerd in de 'Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen' hieronder.</p> <p>De Beleggingsadviseur evalueert ook ESG-screening en screening op basis van normen en past deze toe om een uitsluitingsbeleid te implementeren met betrekking tot de beleggingen van het Fonds in bedrijfsemissanten.</p>
Profiel van de typische belegger	<p>Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar</p> <ul style="list-style-type: none"> • kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in wereldwijde aandelen; en • ecologische, sociale en/of governancecriteria in aanmerking te nemen als onderdeel van hun beleggingen in de zin van artikel 8 van de SFDR, zoals dit gedetailleerd is weergegeven aan het einde van het Informatieblad van het Fonds.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de MSCI ACWI index¹. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens over de koolstofvoetafdruk van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. 2. De Beleggingsadviseur evalueert en implementeert ESG- en normgebaseerde screening om uitsluitingen van bedrijfsemissanten in te voeren met betrekking tot bepaalde sectoren zoals fossiele brandstoffen en wapens. Om deze screening te ondersteunen, doet de adviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet stroken met de ESG- en normgebaseerde screenings identificeert. Het toegepaste uitsluitingsbeleid is te vinden op https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/exclusion-policy.pdf. 3. Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in niet-converteerbare schuldeffecten met een Baa1-rating of lager en BBB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 4. Het fonds kan tot 50% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die buiten de VS zijn gevestigd. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan hij ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 5. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva in Chinese A-aandelen beleggen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. 6. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 7. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, opkomende markten, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.

¹ Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het Fonds de MSCI ACWI index om de koolstofemissie van de belegging te volgen.

Capital Group New Economy Fund (LUX)

Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedede aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Sluitingstijd inschrijving oprichtingsdatum	Alle inschrijvingen voor oprichtingsdatum dienen uiterlijk drie Werkdagen vóór de Oprichtingsdatum om 17 uur MET te worden ontvangen. Alle na die datum ontvangen inschrijvingen worden verwerkt op de toepasselijke Waarderingsdatum na de Oprichtingsdatum.	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,05%

² De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariuskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

⁴ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group New Economy Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,400%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse BL en Equivalent ⁵		
BL	100 miljoen USD of equivalent	1,35%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

⁵ Klasse BL en Equivalente Klassen zijn tot 31 december 2020 beschikbaar voor aankoop. Met ingang van 1 januari 2021 zullen Klasse BL en Equivalente klassen gesloten zijn voor nieuwe beleggingen, behalve van Distributeurs met een i) belegging in de Klasse die vóór 1 januari 2021 werd aangegaan en ii) die voldoen aan de minimale initiële belegging en het minimale initiële bedrag dat te allen tijde dient te worden aangehouden.

Precontractuele informatieverstopping over de financiële producten zoals bedoeld in artikel 8, alinea's 1, 2 en 2a, van de Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van de Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Capital Group New Economy Fund (LUX)
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 5493005TAI2AYOJ2I271

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen.

De door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken waaraan het Fonds is gebonden, zijn:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een CO2-voetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de MSCI ACWI Index. De geselecteerde index is representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder referentie of beperkingen met betrekking tot een referentie-index betreffende de samenstelling van de portefeuille van het Fonds (binnen de grenzen van de desbetreffende specifieke beleggingsdoelstelling en -beleid), gebruikt het Fonds deze index om de koolstofuitstoot van de belegging te monitoren. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

De WACI is de maatstaf voor de rapportage van de koolstofemissies van het Fonds. Hij helpt om de koolstofvoetafdruk van de portefeuille in vergelijking met de index weer te geven, alsook om de toewijzing van emissieresultaten te begrijpen, en is gebaseerd op de emissies van Toepassingsgebied 1 en 2:

- Toepassingsgebied 1: directe emissies van de faciliteiten van de onderneming waarin wordt belegd;
- Toepassingsgebied 2: indirecte emissies in verband met het energieverbruik van het bedrijf waarin wordt belegd.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden.

Ter ondersteuning van deze screening doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet stroken met de waarden en normgebaseerde screenings identificeert. Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

De ESG-beleidsverklaring van de Capital Group geeft aanvullende details over de visies op specifieke ESG-kwesties, waaronder ethisch gedrag, openbaarmakingen, corporate governance en klimaatverandering. Wat dat laatste betreft, vraagt Capital Group regelmatig dat organisaties meer details verstrekken over hun klimaatstrategie, emissiereductiedoelstellingen invoeren en nieuwe posities innemen om toezicht te houden op klimaatgerelateerde kwesties.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicatoren van dit Fonds om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot te meten, zijn de volgende:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (WACI) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemittenten die ten minste 30% lager is dan die van de MSCI ACWI-index. De geselecteerde index is representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds en de WACI wordt gebruikt als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Bij het beheer van deze beperking overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 1 op de uitstoot van broeikasgassen. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. De Beleggingsadviseur evalueert voortdurend de WACI-gegevens van de portefeuille om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Dit stelt de Beleggingsadviseur in staat om de koolstofvoetafdruk en koolstofintensiteit van de portefeuille te meten in vergelijking met de geselecteerde index, en om de toewijzing van de emissieresultaten te begrijpen. Vanuit het oogpunt van beleggingen kan de ecologische voetafdruk dienen als een hulpmiddel om in contact te komen met het bedrijf waarin wordt belegd en om de activiteiten van het bedrijf waarin wordt belegd beter te begrijpen. Indien er voor een bepaalde emittent geen gerapporteerde koolstofemissiegegevens beschikbaar zijn, kan de externe dienstverlener schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten, aangezien de koolstofintensiteit wordt gemonitord op het niveau van de totale portefeuille in plaats van op het niveau van de individuele holding.

Uitsluitingsbeleid. Het fonds evalueert ESG- en op normen gebaseerde screening en past deze toe om uitsluitingen op bedrijfsemittenten te implementeren. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemittenten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. Bij de toepassing van deze screenings overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector, Principal Adverse Impact 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens. De Beleggingsadviseur past uitsluitingen toe om bepaalde emittenten of groepen emittenten te identificeren die doorgaans van de portefeuille worden uitgesloten om de ecologische of sociale kenmerken te ondersteunen die door het Fonds worden gepromoot. Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te beperken op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliantie.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja
- Nee

Dit Fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren:

- Belangrijkst ongunstig effect 1 op de broeikasgasemissies.
- Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector.
- Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens.

De voormelde belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren die overwogen worden zijn:

- Bij het overwegen van het Belangrijkste ongunstige effect 1 op de broeikasgasemissies, streeft het Fonds naar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die minstens 30% lager is dan die van de MSCI ACWI index. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het Fonds deze index om de koolstofuitstoot van de belegging te monitoren. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het financiële product en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

- Bij het overwegen van het Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstofsector, het Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en het Belangrijkste ongunstige effect 14 op controversiële wapens, evalueert de Beleggingsadviseur ESG- en op normen gebaseerde screening en past hij deze toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren. Om deze screening te ondersteunen, doet de adviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet beantwoorden aan de ESG- en normgebaseerde screenings identificeert.

Meer informatie over hoe het financiële product rekening hield met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren vindt u in het jaarverslag van de Maatschappij.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit fonds streeft kapitaalgroei op lange termijn na door te beleggen in effecten van ondernemingen die van innovatie kunnen profiteren, gebruikmaken van nieuwe technologieën, of producten of diensten leveren die tegemoetkomen aan de eisen van een veranderende wereldeconomie. Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur past de Beleggingsadviseur de volgende beleggingsstrategie toe voor de verwezenlijking van de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken:

Koolstofbeperking. De Beleggingsadviseur streeft ernaar een koolstofvoetafdruk te beheren die lager is dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds. Daarom streeft het ernaar om voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten een koolstofvoetafdruk (WACI) te beheren die ten minste 30% lager is dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds (MSCI ACWI). De Beleggingsadviseur houdt voortdurend toezicht op WACI op het niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur evalueert ESG- en op normen gebaseerde screening en past deze toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De Beleggingsadviseur zorgt ervoor dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken hanteren.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het Fonds is gebonden aan het volgende:

- 1) **Koolstofbeperking.** Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de door het Fonds geselecteerde index (MSCI ACWI). De geselecteerde index is representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. De Beleggingsadviseur gebruikt de WACI als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Bij de berekening van de WACI van het Fonds doet de beleggingsadviseur een beroep op een externe gegevensleverancier. Indien er voor een bepaalde emittent geen gerapporteerde koolstofemissiegegevens beschikbaar zijn, kan de externe dienstverlener schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening.

De Beleggingsadviseur evalueert voortdurend de WACI-gegevens van de portefeuille om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten.

- 2) **Uitsluitingsbeleid.** Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te verbieden op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliantie.

Ter ondersteuning van deze screening doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s). Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. De externe dienstverlener verstrekt een profiel van de specifieke betrokkenheid van elk bedrijf bij, of de inkomsten die daaruit voortvloeien, activiteiten die niet stroken met de waarden en normen die op het Fonds worden toegepast.

Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

Uitsluitingen voor bedrijfsemissanten worden voornamelijk geïdentificeerd via (een) externe dienstverlener(s).

Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

- 3) **Praktijken op het gebied van goed bestuur.** Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van het ESG-integratieproces van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces en fundamentele analyse op basis van verschillende maatstaven. De Beleggingsadviseur gaat regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het Fonds verbindt zich niet tot een minimumpercentage om het toepassingsgebied te verminderen vóór toepassing van de beleggingsstrategie.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van het ESG-integratieproces van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces. Indien relevant wordt ook een fundamentele analyse uitgevoerd van een reeks bestuurlijke parameters die onder meer betrekking hebben op auditpraktijken, de samenstelling van de raad van bestuur en de beloning van bestuurders. De Beleggingsadviseur gaat ook regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate-governancekwesties en oefent zijn stemrechten uit voor de entiteiten waarin het Fonds belegt. Capital Group verwacht van bedrijven dat ze de behoefte erkennen aan constructieve relaties met de belanghebbenden die het belangrijkste zijn voor de specifieke activiteiten van het bedrijf – of het nu gaat om het personeel, klanten, toezichhouders en beleidsmakers, of anderen in de gemeenschappen en het omgeving waarin het bedrijf actief is. Bedrijven die

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

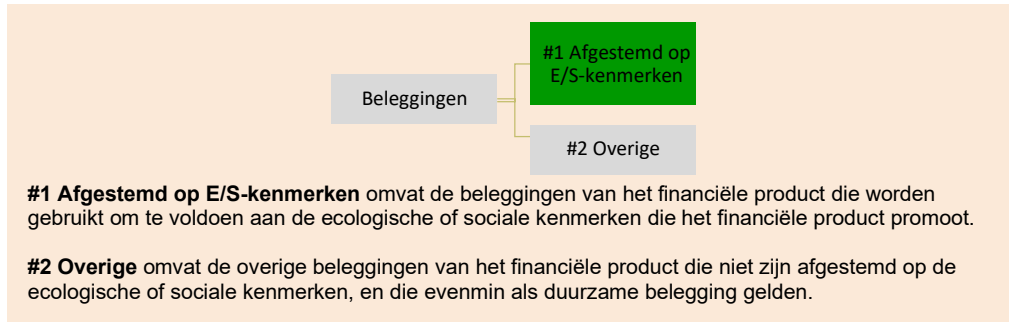
begrijpen hoe relaties met belanghebbenden hun reputatie beïnvloeden, zijn beter voorbereid om waarde op lange termijn te creëren. Transparantie en verantwoordingsplicht staan centraal. Capital Group verwacht dat bedrijven gegevens en inzichten openbaar maken met betrekking tot gebieden waarop de focus van belanghebbenden ligt, waaronder ambitieuze doelstellingen, kwantitatieve doelstellingen en het bepalen van strategieën. Capital Group verwacht ook dat de raad van bestuur de toon aan de top bepaalt en effectief onafhankelijk toezicht uitoefent.

De ESG-beleidsverklaring van Capital Group verstrekt aanvullende details over de ESG-filosofie, integratie, governance, ondersteuning en processen van Capital Group, met inbegrip van stemprocedures en -principes bij volmacht, evenals standpunten inzake specifieke ESG-kwesties, inclusief ethisch gedrag, openbaarmakingen en corporate governance. Informatie over de corporate-governanceprincipes van Capital Group vindt u in de procedures en principes voor stemmen bij volmacht alsook in de ESG-beleidsverklaring.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Over het algemeen wordt ten minste 90% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten op het moment van aankoop meegerekend voor de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot (met inachtneming van het bindende uitsluitingsbeleid van de Beleggingsadviseur en de koolstofbeperking), en maximaal 10% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten vallen in categorie '#2 Overige' en mogen dus niet worden meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken, die bijgevolg niet zijn afgestemd.

Het Fonds verbindt zich er niet toe om duurzaam te beleggen.

Cash en/of cashequivalenten worden uitgesloten van de bovenstaande activa-allocatie en worden niet meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Hoewel dit Fonds milieukenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR voorstaat, is zijn verbintenis om 'ecologische duurzame beleggingen' in de zin van de Taxonomieverordening te doen, vastgesteld op 0% (inclusief in transitie- en faciliterende activiteiten).

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁶?

- Ja:
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

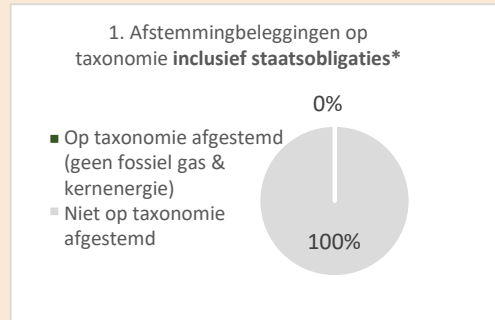
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

⁶ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('mitigatie van klimaatverandering') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks moge lijkt dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

0%. Dit Fonds verbindt zich niet tot een minimum aandeel te beleggen in transitie- en faciliterende activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%. Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich niet geïnteresseerd heeft aan duurzame beleggingen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

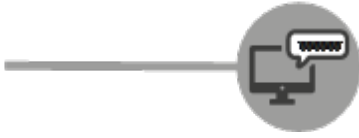
De beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' zijn overdraagbare effecten die worden gebruikt voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het fonds. Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing op deze beleggingen.



Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Nee, er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit Fonds afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/fund-centre.CGNELU.html>

Meer informatie vindt u ook in de ESG-beleidsverklaring van Capital Group en de stemprocedures en -principes voor volmachten van Capital Group. Deze documenten zijn te vinden op:

https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/shared-content/documents/policies/02_CR_ESG_Global_Proxy_Policy_FINAL_March_2022.pdf

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Capital Group New World Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	28 oktober 2016
Beleggingsdoelstelling	De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in gewone aandelen van ondernemingen met een aanzienlijke blootstelling aan landen met ontwikkelende economieën en/of markten. Veel van deze landen worden opkomende landen of opkomende markten genoemd. Het fonds kan ook beleggen in schuldefecten van emittenten, waaronder emittenten van obligaties met een lagere rating (Ba1-rating of lager en BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn), met blootstelling aan die landen.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in wereldwijde aandelen.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds belegt doorgaans minstens 35% van zijn activa in aandelen en schuldefecten van emittenten die voornamelijk gevestigd zijn in gekwalificeerde landen met ontwikkelende economieën en/of markten. Om te bepalen of een land gekwalificeerd is, neemt de Beleggingsadviseur factoren in overweging zoals het bruto binnenlands product per capita van het land, het percentage van de economie van het land dat geïndustrialiseerd is, het marktkapitaal als percentage van het bruto binnenlands product, de algemene regelgevende omgeving, de aanwezigheid van overheidsregels die buitenlandse eigendom beperken of verbieden, en beperkingen op de repatriëring van het initiële kapitaal, dividenden, rente en/of vermogenswinst. De Beleggingsadviseur houdt een lijst bij van gekwalificeerde landen en effecten waarin het Fonds mag beleggen. Gekwalificeerde ontwikkelingslanden waarin het Fonds momenteel kan beleggen, vindt u op capitalgroup.com/international. Het Fonds kan ook, in beperkte mate, beleggen in effecten van emittenten gevestigd in niet-gekwalificeerde ontwikkelingslanden. 2. Het fonds kan zijn activa beleggen in aandelen van elke willekeurige onderneming, waar die ook is gevestigd (inclusief ontwikkelde landen), indien de Beleggingsadviseur bepaalt dat een aanzienlijk aandeel van de activa of inkomsten van die onderneming toe te rekenen is aan ontwikkelingslanden. 3. Het fonds kan zijn activa beleggen in niet-converteerbare schuldefecten, waaronder staatsobligaties en effecten met een Ba1-rating of lager en een BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating, maar die van vergelijkbare kwaliteit zijn bevonden, van emittenten die voornamelijk in gekwalificeerde landen met ontwikkelende economieën en/of markten zijn gevestigd, of van emittenten waarvan de Beleggingsadviseur bepaalt dat een aanzienlijk deel van hun activa of inkomsten toe te rekenen is aan ontwikkelingslanden. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 4. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 5. Het fonds kan tot 3% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 6. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 7. Het Fonds kan daarnaast via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Chinese A-aandelen beleggen. 8. Het Fonds kan tot 3% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 9. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 10. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, Obligaties, Opkomende markten, OTC-markten, Hoogrentende obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties, derivaten, effecten van noodlijdende emittenten, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)

Capital Group New World Fund (LUX)

Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangepaste verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	De Klasse streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie­marge) van haar totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen.	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,08%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariiskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group New World Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,650%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,590%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,560%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,75%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,40%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,875%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,70%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,62%

Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	31 mei 1990 ¹	
Beleggingsdoelstelling	Het Fonds streeft naar risicodiversificatie, zowel geografisch als per sector, en kapitaalgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in gewone aandelen en andere aandeleneffecten van emittenten die zijn gevestigd in of een belangrijk deel van hun economische activiteiten uitvoeren in Opkomende markten. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in effecten van opkomende markten.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Opkomende markten, waaronder landen die door de Beleggingsadviseurs van het Fonds voor belegging zijn aangeduid als Gekwalificeerde ontwikkelingslanden. Gekwalificeerde ontwikkelingslanden waarin het Fonds momenteel kan beleggen, vindt u op capitalgroup.com/international .	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> Het Fonds kan tot 10% beleggen in effecten van emittenten die niet in Opkomende markten zijn, maar die aanzienlijke activa in Opkomende markten hebben of zullen hebben, of een aanzienlijk deel van hun totale inkomsten of winst halen of verwachten te halen uit goederen of diensten die in Opkomende markten worden geproduceerd of verkocht, op voorwaarde evenwel dat deze limiet van 10% niet geldt wanneer het voornoemde 'aanzienlijk deel' minstens gelijk is aan 75%. Het Fonds kan tot 10% beleggen in effecten van emittenten in Opkomende markten die niet als Gekwalificeerde ontwikkelingslanden worden bestempeld, maar die aanzienlijke activa in Gekwalificeerde ontwikkelingslanden hebben of zullen hebben, of een aanzienlijk deel van hun totale inkomsten of winst halen of verwachten te halen uit goederen of diensten die in Gekwalificeerde ontwikkelingslanden worden geproduceerd of verkocht. Het Fonds kan tot 10% beleggen in vastrentende en andere verhandelbare effecten. Het Fonds kan daarnaast via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Chinese A-aandelen beleggen. Het Fonds kan tot 30% beleggen in een sector. Om de beleggingsdoelstelling van het Fonds beter te bereiken, kan het Fonds soms een grotere blootstelling hebben aan een of meer Opkomende markten. Het Fonds kan gebruikmaken van valutahedging die, voor elke valuta, niet meer bedraagt dan 95% van de waarde van de activa van het Fonds, uitgedrukt in, en/of rechtstreeks blootgesteld aan het risico van, dergelijke valuta. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, Opkomende markten, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect, OTC-markten, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseurs	CISA en CII. CISA is verantwoordelijk voor het beleggen van de activa van het Fonds wereldwijd buiten de Volksrepubliek China en de eerste verantwoordelijkheid van CII is om de activa van het Fonds in de Volksrepubliek China te beleggen.	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Sluitingstijd	13.00 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum, Prenotificatiedatum inschrijving en Prenotificatiedatum terugkoop	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,13%

¹ Oprichtingsdatum van Capital International Emerging Markets Fund (LUX) als zelfstandige Luxemburgse SICAV van Capital Group.

² De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

⁴ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de splitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A7, A9, A11 en Equivalent		
A7	10 miljoen USD of equivalent	0,80%
A9	100 miljoen USD of equivalent	0,65%
A11	250 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,75%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,40%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,875%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,70%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,62%

Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	24 maart 2021
Beleggingsdoelstelling	De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds belegt voornamelijk in Aandelen van emittenten die in Aziatische landen, behalve Japan, zijn gevestigd.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in Aandelen van emittenten die in Aziatische landen, behalve Japan, zijn gevestigd.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds belegt minstens 80% van zijn activa in Aandelen. 2. Het Fonds belegt gewoonlijk minstens twee derde van zijn activa in Aandelen van emittenten die in Aziatische landen zijn gevestigd, met inbegrip van maar niet beperkt tot China, behalve Japan. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan hij ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 3. Het Fonds kan ook tot een derde van zijn activa beleggen in Aandelen van emittenten die in Japan of buiten andere Aziatische landen zijn gevestigd, op voorwaarde dat de Beleggingsadviseur vaststelt dat een aanzienlijk deel van de activa of inkomsten van die emittenten toe te schrijven is aan andere Aziatische landen dan Japan of op voorwaarde dat de Beleggingsadviseur meent dat de huidige of toekomstige blootstelling aan Aziatische landen, buiten Japan, een aanzienlijk deel van de groeiopportunities van die emittenten uitmaakt. 4. Het Fonds kan rechtstreeks beleggen, zoals via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en/of onrechtstreeks, zoals via access warrants en/of andere accessproducten, tot 35% van de activa in Chinese A-aandelen. 5. Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 6. Het Fonds kan, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, forwardcontracten gebruiken zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 7. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningstransacties aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die contanten verstrekken in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat ten minste gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 8. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, Opkomende markten, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, voorwaardelijk converteerbare obligaties, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseurs	CRMC
Beleggingssubadviseur	CISA
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.
Sluitingstijd	13.00 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ² maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³ maximaal 0,17%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de splitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,65%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,59%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,56%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,75%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,40%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,875%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,70%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,62%

Capital Group Japan Equity Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	20 april 2006	
Beleggingsdoelstelling	Kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in beursgenoteerde Aandelen van emittenten met vestiging en/of hun voornaamste activiteiten in Japan. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in Aandelen van emittenten met vestiging en/of hun voornaamste activiteiten in Japan.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Japan	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	JPY	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedegede aandelenklasse) doorgaans 100% is. De lijst van beschikbare Gehedegede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Prenotificatiedatum inschrijving	Voor inschrijvingaanvragen van meer dan 10 miljoen EUR of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Prenotificatiedatum terugkoop	Voor terugkoopaanvragen van meer dan 10 miljoen EUR of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Japan Equity Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,45%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,350%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,320%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,300%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group European Opportunities (LUX)

Oprichtingsdatum	22 februari 2021	
Beleggingsdoelstelling	De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds belegt voornamelijk in Aandelen van emittenten die in Europa zijn gevestigd.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in Aandelen van emittenten die in Europa zijn gevestigd.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen in Europa	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Minstens 75% van de activa van het Fonds moet worden belegd in Aandelen van emittenten met vestiging in een Lidstaat van de Europese Unie, in een land van de Europese Economische Ruimte, in het Verenigd Koninkrijk of in Zwitserland. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan hij ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 2. Tot 10% van de activa van het Fonds kan worden belegd in effecten van emittenten met vestiging in niet In aanmerking komende beleggingslanden. 3. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 4. Het Fonds kan, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, forwardcontracten gebruiken zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 5. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 6. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, Europese opkomende markten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedgede aandelenklasse) doorgaans 100% is. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group European Opportunities (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,450%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,350%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,320%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,300%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	30 oktober 2002	
Beleggingsdoelstelling	Kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten door voornamelijk te beleggen in beursgenoteerde Aandelen van emittenten met vestiging en/of hun voornaamste activiteiten in Europese landen. Kapitaalbehoud is ook een prioriteit. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten door voornamelijk te beleggen in Aandelen van emittenten met vestiging en/of hun voornaamste activiteiten in Europese landen.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen in Europa.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> Tot 10% van de activa van het Fonds kan worden belegd in effecten van emittenten met vestiging of hun hoofdzetel in niet In aanmerking komende beleggingslanden. Minstens 75% van de activa van het Fonds moet worden belegd in Aandelen van emittenten met vestiging in een Lidstaat van de Europese Unie, in een land van de Europese Economische Ruimte, in het Verenigd Koninkrijk of in Zwitserland. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedgede aandelenklasse) doorgaans 100% is. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,450%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,350%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,320%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,300%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group AMCAP Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	16 juni 2017
Beleggingsdoelstelling	Kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in Aandelen van in de VS gevestigde ondernemingen die een sterke langetermijngroei kennen, met potentieel voor een goede toekomstige groei. Het fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in Aandelen en andere effecten van emittenten die buiten de VS zijn gevestigd.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in Aandelen van in de VS gevestigde emittenten.
In aanmerking komende beleggingslanden	De VS en alle andere landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die buiten de VS zijn gevestigd. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 2. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 3. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 4. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, voorwaardelijk converteerbare obligaties, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedgede aandelenklasse) doorgaans 100% is. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ² maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³ maximaal 0,04%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group AMCAP Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,400%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,350%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,320%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,65%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group Investment Company of America (LUX)

Oprichtingsdatum	17 juni 2016
Beleggingsdoelstelling	De beleggingsdoelstellingen van het Fonds zijn kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in gewone aandelen, waarvan de meeste in het verleden dividenden hebben uitgekeerd. De aandelenbeleggingen van het Fonds zijn doorgaans beperkt tot effecten van ondernemingen die op zijn lijst van in aanmerking komende effecten staan. Daarnaast kan het Fonds tot 5% van zijn activa, op het moment van aankoop, beleggen in effecten van ondernemingen die niet op de lijst van in aanmerking komende ondernemingen staan. Effecten worden aan die lijst toegevoegd of ervan geschrapt op basis van een aantal factoren, waaronder de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van het Fonds, of een onderneming wordt beschouwd als een gevestigde onderneming van voldoende kwaliteit en of een onderneming wordt verwacht dividenden uit te keren. Hoewel het Fonds zich toespitst op beleggingen in ondernemingen met een middelgrote tot grotere beurskapitalisatie, zijn de beleggingen van het Fonds niet beperkt tot een specifieke kapitalisatiegrootte. Bij de selectie van gewone aandelen en andere effecten voor beleggingen weegt het potentieel voor kapitaalgroei en toekomstige dividenden zwaarder door dan het huidige rendement. Het fonds kan tot 15% van zijn activa, op het ogenblik van aankoop, beleggen in aandelen van emittenten die buiten de VS zijn gevestigd. Daarnaast kan het Fonds, zoals hieronder beschreven in de 'Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen', beleggen in gewone schuldeffecten.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten via beleggingen in aandelen.
In aanmerking komende beleggingslanden	De VS en alle andere landen
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. De beleggingen van het Fonds in gewone schuldeffecten (dus niet converteerbaar in aandelen) bestaan gewoonlijk uit effecten van beleggingskwaliteit. Het Fonds kan echter tot 5% van zijn totale nettoactiva beleggen in gewone schuldeffecten met een Ba1-rating of lager en BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 2. Het fonds kan tot 15% van zijn totale nettoactiva beleggen in emittenten die buiten de VS zijn gevestigd. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 3. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 4. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 5. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, voorwaardelijk converteerbare obligaties, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.

Capital Group Investment Company of America (LUX)

Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie­marge, de bloot­stelling van de hoofd­valuta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele bloot­stelling in de valuta van de gehedgede aandelen­klasse) doorgaans 100% is. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

¹ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Investment Company of America (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,400%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,290%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,260%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,240%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,65%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	<i>Te bepalen</i>
Beleggingsdoelstelling	De beleggingsdoelstelling van het Fonds is inkomsten genereren en een kans op kapitaalgroei bieden die strookt met een gezond beleggingsbeleid in gewone aandelen. Het fonds belegt voornamelijk in gewone aandelen van gevestigde ondernemingen die genoteerd zijn aan of voldoen aan de financiële noteringseisen van de New York Stock Exchange en die in het verleden sterke winsten en dividenden hebben gegenereerd.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten via beleggingen in aandelen.
In aanmerking komende beleggingslanden	De VS en alle andere landen
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds belegt in effecten die aan de New York Stock Exchange ('NYSE') worden genoteerd of die voldoen aan de financiële noteringseisen van de NYSE (de toepasselijke noteringseisen worden uiteengezet in Hoofdstuk 1 van de Listed Company Manual van de NYSE). 2. Het Fonds belegt vooral in ondernemingen die in minstens vier van de voorbije vijf jaar hun dividenden volledig hebben verworven (met uitzondering van bepaalde bankinstellingen) en in minstens acht van de voorbije tien jaar een dividend hebben uitgekeerd. 3. Het Fonds belegt vooral in ondernemingen met een verhouding tussen vlottende activa en passiva van minstens 1,5 tot 1, of waarvan de obligaties een rating van minstens beleggingskwaliteit hebben gekregen van Standard & Poor's Ratings Services. 4. Het Fonds belegt in ondernemingen die het merendeel van hun inkomsten niet uit alcohol of tabaksproducten moeten halen. 5. Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in effecten van bepaalde ondernemingen die buiten de Verenigde Staten zijn gevestigd, op voorwaarde dat die ondernemingen economische banden hebben met de Verenigde Staten en een effect hebben, doorgaans een ADR, die regelmatig in de Verenigde Staten wordt verhandeld. Ondernemingen die in de S&P 500-index zijn opgenomen, tellen niet mee voor deze limiet van 10%. Die Index kan, van tijd tot tijd, enkele ondernemingen bevatten waarvan de zetel buiten de Verenigde Staten ligt. Het Fonds kan ook effecten bezitten van ondernemingen die buiten de Verenigde Staten zijn gevestigd wanneer dergelijke ondernemingen gefuseerd zijn met een onderneming, of die anderszins hebben verworven, waarin het Fonds, op het ogenblik van de fusie, aandelen bezat. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan hij ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 6. Het Fonds kan, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, forwardcontracten gebruiken zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 7. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkijscertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 8. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoelinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.

Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)

Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie­marge, de bloot­stelling van de hoofd­valuta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is ver­wezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voort­komt (d.w.z. de procentuele bloot­stelling in de valuta van de gehedgede aandelen­klasse) doorgaans 100% is. De lijst van beschikbare Gehedgede equi­valente klassen vindt u online op de web­pagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd inschrijving oprichtingsdatum	Alle inschrijvingen voor oprichtings­datum dienen uiterlijk drie Werk­dagen vóór de Oprichtings­datum om 17 uur MET te worden ontvangen. Alle na die datum ontvangen inschrijvingen worden ver­werkt op de toepasselijke Waarderings­datum na de Oprichtings­datum.	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderings­datum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratie­vergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaar­vergoedingen ³	maximaal 0,04%

¹ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,400%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,290%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,260%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,240%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,65%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group Capital Income Builder (LUX)

Oprichtingsdatum	21 september 2018
Beleggingsdoelstelling	Een inkomstenniveau bereiken dat hoger is dan het gemiddelde rendement op Amerikaanse aandelen alsook een toenemende inkomstenstroom in de loop van de jaren, uitgedrukt in USD, zijn de primaire doelstellingen van het Fonds. De secundaire doelstelling van het Fonds is kapitaalgroei. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in een ruime waaier aan inkomstengenererende effecten, waaronder gewone aandelen en obligaties. Het fonds kan ook aanzienlijk beleggen in gewone aandelen, obligaties en andere effecten van emittenten die buiten de VS zijn gevestigd.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten via beleggingen in Aandelen en Obligaties.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds belegt doorgaans minstens 90% van zijn activa in inkomstengenererende effecten. 2. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in aandeleneffecten. 3. Daarnaast kan het Fonds beleggen in Obligaties en andere schuldeffecten van enigerlei looptijd of duration, waaronder effecten die door de Amerikaanse overheid zijn uitgegeven en worden gegarandeerd, effecten uitgegeven door federale agentschappen en organen, en door hypotheek of andere activa gedekte effecten. 4. Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in gewone schuldeffecten (dus schuldeffecten zonder aandelenconversie- of aankooprechten) met een Ba1-rating of lager en BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 5. Het fonds kan tot 50% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die buiten de VS zijn gevestigd. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 6. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 7. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 8. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 9. Het fonds kan tot 5% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 10. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva in Chinese A-aandelen beleggen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. 11. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 12. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, Obligaties, Opkomende markten, derivaten, OTC-markten, ABS/MBS, voorwaardelijk converteerbare obligaties, effecten van noodlijdende emittenten, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie) van zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum

Capital Group Capital Income Builder (LUX)

Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	0,05%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariuskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Capital Income Builder (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,400%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,380%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	31 januari 2014	
Beleggingsdoelstelling	Het Fonds streeft naar de evenwichtige realisatie van drie doelstellingen: kapitaalgroei op lange termijn, behoud van hoofdsom en inkomsten. Het Fonds tracht deze doelstellingen te bereiken door wereldwijd te beleggen in hoofdzakelijk beursgenoteerde Aandelen en Obligaties van ondernemingen en overheden en andere vastrentende effecten, waaronder door hypotheek en activa gedekte effecten, uitgedrukt in verschillende valuta's. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar een totaalrendement op lange termijn van gediversifieerde wereldwijde beleggingen in Aandelen en Obligaties.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om ten minste 45% van zijn totale nettoactiva te beleggen in Aandelen. 2. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om ten minste 25% van zijn totale nettoactiva te beleggen in Obligaties van beleggingskwaliteit (inclusief geldmarktinstrumenten). 3. Het Fonds kan tot 15% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 4. Het Fonds kan tot 2% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 5. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 6. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 7. Het Fonds kan daarnaast via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Chinese A-aandelen beleggen. 8. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 9. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 10. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, Obligaties, Opkomende markten, OTC-markten, derivaten, ABS/MBS, effecten van noodlijdende emittenten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedgede aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,400%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,380%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group American Balanced Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	27 juli 2021
Beleggingsdoelstelling	Het fonds streeft naar de evenwichtige verwezenlijking van drie doelstellingen: kapitaalbehoud, inkomsten genereren en kapitaal- en inkomstengroei op lange termijn. Het Fonds gebruikt een evenwichtige aanpak om te beleggen in een ruime waaier aan effecten van ondernemingen die vooral in de Verenigde Staten zijn gevestigd, waaronder gewone aandelen en obligaties van beleggingskwaliteit.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar een totaalrendement op lange termijn van gediversifieerde beleggingen in Aandelen en Obligaties, waaronder in specifieke effecten van emittenten die in de Verenigde Staten zijn gevestigd.
In aanmerking komende beleggingslanden	De VS en alle andere landen
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om ten minste 50% van zijn totale nettoactiva te beleggen in Aandelen. 2. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om minstens 25% van zijn totale nettoactiva te beleggen in schuldeffecten (inclusief geldmarktinstrumenten) met doorgaans een Baa3-rating of beter of BBB--rating of beter van door de Beleggingsadviseur van het Fonds aangewezen NRSRO's of in effecten zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Het Fonds overweegt momenteel om de ratings van Moody's Investors Service, Standard & Poor's Ratings Services en Fitch Ratings in aanmerking te nemen. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen, in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het Fonds. 3. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 4. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken 5. Het fonds kan tot 20% van zijn activa beleggen in effecten van emittenten die buiten de Verenigde Staten zijn gevestigd, waarvan tot 5% in Opkomende markten. Bij het bepalen van de domicilie van een emittent houdt de Beleggingsadviseur rekening met hoe een toonaangevende aanbieder van wereldwijde indexen, zoals Morgan Stanley Capital International, de domicilie bepaalt en kan hij ook rekening houden met factoren zoals waar de effecten van de emittent worden genoteerd en waar de emittent juridisch georganiseerd is, zijn hoofdkantoor is gelegen, hij zijn voornaamste activiteiten uitvoert en/of inkomsten genereert. 6. Via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect kan het Fonds tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in Chinese A-aandelen. 7. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 8. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 9. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, Obligaties, OTC-markten, derivaten, ABS/MBS, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegeven verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.

Capital Group American Balanced Fund (LUX)

Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie­marge, de bloot­stelling van de hoofd­valuta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is ver­wezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voort­komt (d.w.z. de procentuele bloot­stelling in de valuta van de gehedgede aandelen­klasse) doorgaans 100% is. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de web­pagina van de Beheer­maatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd inschrijving oprichtingsdatum	Alle inschrijvingen voor oprichtingsdatum dienen uiterlijk drie Werk­dagen vóór de Oprichtingsdatum om 17 uur MET te worden ontvangen. Alle na die datum ontvangen inschrijvingen worden ver­werkt op de toepasselijke Waarderingsdatum na de Oprichtingsdatum.	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	0,05%

¹ De Beheer­maatschappij kan Admini­stratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelen­klasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelen­klasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaar­verslag van de Maatschappij.

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de splitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group American Balanced Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,400%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,290%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,260%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,240%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,65%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

Oprichtingsdatum	1 februari 2008 ¹
Beleggingsdoelstelling	Kapitaalgroei en -behoud op lange termijn met een lagere volatiliteit voor wat het rendement betreft dan aandelen van Opkomende markten, door hoofdzakelijk te beleggen in Aandelen, hybride effecten, Obligaties (zowel bedrijfs- als staatsobligaties) en kortetermijninstrumenten die gewoonlijk op andere Gereguleerde markten worden genoteerd of verhandeld van emittenten uit In aanmerking komende beleggingslanden. Effecten van emittenten uit Opkomende markten worden gedefinieerd als effecten: (1) van emittenten in opkomende markten; (2) die hoofdzakelijk in opkomende markten worden verhandeld; (3) die in valuta's van opkomende markten worden uitgedrukt; of (4) die van emittenten zijn die geacht worden geschikt te zijn voor het Fonds omdat ze een aanzienlijke economische blootstelling aan opkomende markten (via activa, inkomsten of winst) hebben of verwacht worden te hebben. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar op van aandelen gelijkende rendementen, met een lagere volatiliteit dan die van een traditioneel fonds van aandelen uit opkomende markten.
In aanmerking komende beleggingslanden	Opkomende markten; landen met een rating van Ba of lager of BB of lager van een nationaal erkende statistische ratingorganisatie; en landen die in een programma van het Internationaal Monetair Fonds ('IMF') zijn, uitstaande verplichtingen hebben bij het IMF, of niet langer dan vijf jaar geleden een IMF-programma hebben verlaten.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die geen emittenten van opkomende markten zijn. Voor alle duidelijkheid en niettegenstaande bovenstaande limiet van 10% kan het Fonds beleggen in soevereine schuldinstrumenten van emittenten met rating AAA van Standard & Poor's of Fitch of Aaa van Moody's in plaats van contanten, zonder te worden beschouwd als effecten van emittenten van andere landen dan In aanmerking komende beleggingslanden. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. Het Fonds kan tot 10% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Het Fonds kan daarnaast via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Chinese A-aandelen beleggen. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Obligaties, Aandelen, Opkomende markten, derivaten, OTC-markten, effecten van noodlijdende emittenten, hoogrentende obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC
Beleggingssubadviseur	CISA
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.

¹ Oprichtingsdatum van Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) in Capital International Portfolios, een andere Luxemburgse icbe van de Capital Group.

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

Gehedgede Equivalente Klassen	<p>Voor SGD en JPY gehedgede klassen: De Klasse streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie­marge) van haar totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen.</p> <p>Voor de andere Gehedgede klassen: De Klasse streeft ernaar om 50% (met een redelijke tolerantie­marge) van haar totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. Opdat de Klasse de doelstellingen van het Fonds zou kunnen bereiken, mag soms, en voor uitzonderlijke periodes, een verschillende ratio worden toegepast, maar alleszins niet minder dan 25% en niet meer dan 75%. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international.</p>	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum, Prenotificatiedatum inschrijving en Prenotificatiedatum terugkoop	
Prenotificatiedatum inschrijving	Voor inschrijvingaanvragen van meer dan 50.000.000 USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Prenotificatiedatum terugkoop	Voor terugkoopaanvragen van meer dan 50.000.000 USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,08%

2 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

4 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A7, A9, A13 en Equivalent		
A7	10 miljoen USD of equivalent	0,75%
A9	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
A13	250 miljoen USD of equivalent	0,55%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,75%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,40%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,875%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,70%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,62%

Capital Group Global Bond Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	3 april 1998 ¹	
Beleggingsdoelstelling	Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken in overeenstemming met een behoedzaam beleggingsbeheer. Het fonds belegt wereldwijd voornamelijk in obligaties van beleggingskwaliteit van overheids-, supranationale en bedrijfsemissanten en in andere vastrentende effecten waaronder door hypotheek en activa gedekte effecten, uitgedrukt in verschillende valuta's. Het fonds mag in de volgende soorten door hypotheek gedekte effecten beleggen: CMBS, CMO, RMBS en TBA-contracten. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde Obligaties van beleggingskwaliteit kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar inkomsten en potentieel hogere rendementen dan contanten door hoofdzakelijk in wereldwijde obligaties van beleggingskwaliteit te beleggen.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hoogrentende obligaties worden niet als In aanmerking komende activa beschouwd. Als de rating van een Obligatie van beleggingskwaliteit wordt verlaagd naar een Hoogrentende obligatie, moet dergelijke obligatie binnen zes maanden na haar ratingverlaging te gelde worden gemaakt, rekening houdend met de belangen van Aandeelhouders. Bij Obligaties met split rating geldt de hoogste kredietrating van S&P, Moody's of Fitch. 2. Het Fonds kan tot 40% van zijn nettoactiva beleggen in MBS/ABS. Het fonds mag in de volgende soorten MBS investeren: CMBS, CMO, RMBS en TBA-contracten. 3. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 4. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 5. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, Opkomende markten, ABS/MBS, derivaten, OTC-markten, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Om de actieve valutabeslissingen in de Portefeuille van het Fonds te handhaven, streeft het Fonds ernaar om de voornaamste valutablootstellingen van het beleggingsuniversum van het Fonds (zoals weergegeven door een relevante representatieve index), met een redelijke tolerantie, terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedgede aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,06%

¹ Oprichtingsdatum van Capital International Global Bond Fund, dat op 6 september 2002 is opgenomen in CIF Global Bond Fund.

² De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

⁴ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global Bond Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,300%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,250%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,220%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,200%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,00%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,50%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,50%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,40%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,35%

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	13 oktober 2016	
Beleggingsdoelstelling	Kapitaalbehoud en inkomsten genereren in overeenstemming met een behoedzaam beleggingsbeheer. Het Fonds streeft ernaar om hoogwaardige wereldwijde obligaties te houden in een portefeuille met een gemiddelde looptijd van drie tot zeven jaar. Het Fonds belegt wereldwijd voornamelijk in Obligaties van overheids-, supranationale en bedrijfsemitenten en in andere vastrentende effecten waaronder door hypotheek en activa gedekte effecten, uitgedrukt in verschillende valuta's. Op het moment van aankoop zijn die Obligaties van beleggingskwaliteit. Het fonds mag in de volgende soorten door hypotheek gedekte effecten beleggen: CMBS, CMO, RMBS en TBA-contracten. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde Obligaties van beleggingskwaliteit kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar inkomsten met potentieel hogere rendementen dan contanten door hoofdzakelijk in wereldwijde obligaties van beleggingskwaliteit met gemiddelde duration te beleggen.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Beleggingen in Obligaties zijn beperkt tot Obligaties van beleggingskwaliteit. Effecten die niet van minstens een ratingbureau een Beleggingskwaliteit-beoordeling kunnen behouden (of die door de Beleggingsadviseur niet langer als Beleggingskwaliteit worden beschouwd) moeten binnen zes maanden worden verkocht, rekening houdend met de belangen van Aandeelhouders. Bij Obligaties met split rating geldt de hoogste kredietrating van S&P, Moody's of Fitch. 2. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 3. Het Fonds kan tot 40% van zijn nettoactiva beleggen in door hypotheek en activa gedekte effecten. Het fonds mag in de volgende soorten MBS investeren: CMBS, CMO, RMBS en TBA-contracten. 4. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 5. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, Opkomende markten, derivaten, OTC-markten, ABS/MBS, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemeen en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegeven verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie) van zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,300%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,250%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,220%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,200%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,00%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,50%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,50%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,40%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,35%

Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	17 september 2020
Beleggingsdoelstelling	<p>De beleggingsdoelstelling van het Fonds is een maximaal totaalrendement op lange termijn. Het Fonds belegt wereldwijd hoofdzakelijk in Obligaties van beleggingskwaliteit. Het Fonds belegt ook in Hoogrentende obligaties en in andere vastrentende effecten, waaronder door hypotheek en activa gedekte effecten. Die Obligaties zijn Obligaties van overheids-, supranationale en bedrijfsemissanten uitgedrukt in verschillende valuta. De soorten door hypotheek gedekte effecten waarin het Fonds mag beleggen, zijn Commercial Mortgage-Backed Securities ('CMBS'), Collateralised Mortgage Obligations ('CMO'), Residential Mortgage-Backed Securities ('RMBS') en To Be Announced Securities ('TBA')-contracten. Het fonds mag in de volgende soorten door hypotheek gedekte effecten beleggen: effecten gedekt door leningen, leases of vorderingen, Collateralised Debt Obligations ('CDO') en Collateralised Loan Obligations ('CLO').</p> <p>Het percentage van effecten dat door het Fonds wordt aangehouden in elk van de kredietsectoren varieert volgens de marktomstandigheden en de beoordeling van hun relatieve aantrekkelijkheid als beleggingsopportuniteiten door de Beleggingsadviseur. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde Obligaties kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.</p> <p>Het Fonds kan financiële derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden, hedging en/of efficiënt portefeuillebeheer.</p>
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar een zo hoog mogelijk totaalrendement door hoofdzakelijk te beleggen in wereldwijde Obligaties van beleggingskwaliteit en die zich comfortabel voelen bij de volatiliteit die samengaat met een brede blootstelling aan een wereldwijde Obligatie van beleggingskwaliteit. Het Fonds belegt ook in Hoogrentende obligaties en in andere vastrentende effecten, waaronder door hypotheek en activa gedekte effecten.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds streeft ernaar om ten minste 50% van zijn totale nettoactiva rechtstreeks te beleggen in Obligaties van beleggingskwaliteit of door het gebruik van financiële derivaten. Bij Obligaties met split rating geldt de hoogste kredietrating van S&P, Moody's of Fitch. 2. Het Fonds kan effecten van noodlijdende emittenten aanhouden (die volgens de Beleggingsadviseur(s) een lagere kredietbeoordeling hebben dan CCC- van Standard & Poor's of vergelijkbaar), als resultaat van een ratingverlaging. Effecten van noodlijdende emittenten kunnen tot 10% in totaal van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Als een effect bij aankoop aan de kredietbeoordelingscriteria van het Fonds voldoet maar nadien een ratingverlaging ondergaat waardoor het effect als een 'noodlijdend effect' wordt geclassificeerd, overweegt (overweegen) de Beleggingsadviseur(s) welke actie in het belang van het Fonds en zijn Aandeelhouders is en in overeenstemming is met de beleggingsdoelstelling van het desbetreffende Fonds, en is het Fonds niet verplicht om zich van dit effect te ontdoen. 3. Het Fonds kan tot 40% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. De risico's voor dergelijke effecten zijn vaak anders of acuter dan de risico's verbonden aan beleggingen in andere soorten schuldeffecten zoals staatsobligaties. MBS en ABS bestaan doorgaans uit meerdere tranches, gewoonlijk variërend van de aandelentranche, met het hoogste risico, tot de senior tranche, met het laagste risico. De prestatie van elke tranche wordt bepaald door de prestatie van de onderliggende activa die leningen, leases of vorderingen kunnen bevatten. Het Fonds belegt enkel in de senior en mezzaninetranche. Het fonds mag in de volgende soorten MBS investeren: CMBS, CMO, RMBS en TBA-contracten. Het Fonds belegt meestal in MBS van beleggingskwaliteit, zoals commerciële en residentiële hypothecaire effecten die doorgaans worden uitgegeven door Amerikaanse overheidsinstanties en door de overheid gesteunde entiteiten, maar ook door particuliere entiteiten. De soorten ABS waarin het fonds mag investeren, omvatten effecten gedekt door leningen, leases of vorderingen, CDO en CLO. CDO en CLO samen mogen tot 10% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Het Fonds belegt meestal in ABS van beleggingskwaliteit, met onderliggende activa zoals kredietkaartvorderingen en consumentenleningen, doorgaans uitgegeven door financiële instellingen. 4. De percentages van ABS/MBS en effecten van noodlijdende emittenten mogen in totaal tot 50% van de nettoactiva van het Fonds uitmaken. Het deel effecten kan variëren afhankelijk van de marktomstandigheden die fluctueren, soms snel of onvoorspelbaar, door verschillende factoren, waaronder gebeurtenissen of omstandigheden die een impact hebben op de algemene economie of specifieke industrieën; algemene marktveranderingen; lokale, regionale of wereldwijde politieke, sociale of economische instabiliteit; reacties van de overheid, overheidsinstanties of centrale bank op de economische omstandigheden; en schommelingen in de wisselkoers, rente en de grondstoffenprijs evenals de beoordeling door de Beleggingsadviseur van hun relatieve aantrekkelijkheid als beleggingsopportuniteiten. 5. Het Fonds kan, voor beleggingsdoeleinden, hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, een bepaalde soort derivaten gebruiken, waaronder renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 6. Het Fonds kan tot 10% beleggen in Aandelen en voorwaardelijk converteerbare obligaties. 7. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 8. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.

Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)

Specifieke risico's	Obligaties, Hoogrentende obligaties, ABS/MBS, voorwaardelijk converteerbare obligaties, derivaten, Opkomende markten, OTC-markten, effecten van noodlijdende emittenten, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de absolute Value-at-Risk-methodologie ('VaR'). De VaR-methodologie tracht het potentiële verlies te schatten dat het Fonds zou kunnen lijden onder normale marktomstandigheden. Ze voert deze berekening uit aan de hand van historische gegevens, op basis van/gebruikmakend van het eenzijdige betrouwbaarheidsinterval van 99% en een meetperiode van een maand (20 werkdagen). Meer details over de toepassing van de VaR-methodologie en informatie over het risicobeheerproces van het Fonds zijn op verzoek beschikbaar bij de Beheermaatschappij.	
Verwacht hefboomwerkingsniveau	400% Er wordt verwacht dat het hefboomwerkingsniveau van het Fonds, dat metertijd kan variëren, minder dan 400% van de nettoactiva van het Fonds zal zijn. Onder bepaalde marktomstandigheden (bv. heel lage marktvolatiliteit) kan het werkelijke hefboomwerkingsniveau van het Fonds van tijd tot tijd tot hogere niveaus stijgen. Het verwachte hefboomwerkingsniveau van het Fonds is geen gereguleerde limiet voor het Fonds en er mag geen actie komen, of de werkelijke hefboomwerking nu hoger of lager is dan het vermelde verwachte hefboomwerkingsniveau. Het hefboomwerkingscijfer wordt berekend met gebruik van de som van de hypothetische waarden van de derivaten die het Fonds zoals vereist door de icbe-regelgeving gebruikt en houdt daarom geen rekening met het salderen van de derivaten en hedgingovereenkomsten waarover het Fonds op enig moment beschikt. Het jaarverslag van de Maatschappij zal het werkelijke hefboomwerkingsniveau van de voorbije periode vermelden.	
Gehedede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie) van zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. De lijst van beschikbare Gehedede Equivalente Klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,11%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,360%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,310%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,280%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,240%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,10%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,55%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,550%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,440%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,385%

Capital Group Euro Bond Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	31 oktober 2003	
Beleggingsdoelstelling	Zo hoog mogelijk totaalrendement behalen via een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei, met het oog op kapitaalbehoud. Het fonds belegt voornamelijk in obligaties van beleggingskwaliteit in EUR van overheids-, supranationale en bedrijfsemissanten en in andere vastrentende effecten. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar een zo hoog mogelijk totaalrendement door hoofdzakelijk te beleggen in obligaties in EUR (met een kredietrating niet lager dan B- van S&P en/of Fitch en/of B3 van Moody's).	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds streeft ernaar om ten minste 80% van zijn totale nettoactiva te beleggen in Obligaties van beleggingskwaliteit op het moment van aankoop. Bij Obligaties met split rating geldt de hoogste kredietrating van S&P, Moody's of Fitch. 2. Het Fonds belegt niet in Obligaties met een kredietrating lager dan B- van S&P en/of Fitch, en/of B3 van Moody's, of obligaties zonder rating die volgens de Beleggingsadviseur een gelijkwaardige status hebben. 3. Het Fonds streeft ernaar om ten minste twee derde van zijn totale nettoactiva te beleggen in effecten van emittenten die in landen van de Europese Monetaire Unie zijn gevestigd. 4. De totale blootstelling van de Portefeuille aan de EUR bedraagt minstens 90% van de waarde van de nettoactiva van het Fonds. 5. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS, Credit Linked Notes en vergelijkbare instrumenten met een kredietrating van minstens beleggingskwaliteit op voorwaarde dat de emittent in een OESO-lidstaat of een land van de Europese Economische Ruimte is gevestigd en/of de activa voor handel zijn toegelaten op of deel uitmaken van een Gereguleerde markt. 6. Het Fonds kan renteswaps, CDS, CDS-indices, futures en opties op futures gebruiken. 7. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 8. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, ABS/MBS, derivaten, Hoogrentende obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties, OTC-markten, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om de voornaamste valutablootstellingen van het Fonds, met een redelijke tolerantie, te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedede aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Euro Bond Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11, A13, A15 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,230%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,180%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,160%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,140%
A13	750 miljoen USD of equivalent	0,120%
A15	1.000 miljoen USD of equivalent	0,100%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,00%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,50%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,50%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,40%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,35%

Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	13 februari 2018
Beleggingsdoelstelling	Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken in overeenstemming met kapitaalbehoud en een behoedzaam risicobeheer. Het Fonds belegt wereldwijd hoofdzakelijk in staatsobligaties van Beleggingskwaliteit. Op het moment van aankoop zijn die Obligaties van beleggingskwaliteit. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten en andere vastrentende effecten, waaronder staatsobligaties, kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar hoge inkomsten en potentieel hogere rendementen dan contanten door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijfsobligaties van Beleggingskwaliteit.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds streeft ernaar om ten minste 80% van zijn totale nettoactiva te beleggen in bedrijfsobligaties. Beleggingen in Obligaties zijn beperkt tot Obligaties van beleggingskwaliteit. Bij Obligaties met split rating geldt de hoogste kredietrating van S&P, Moody's of Fitch. Effecten die niet van minstens een ratingbureau een Beleggingskwaliteit-beoordeling kunnen behouden (of die door de Beleggingsadviseur niet langer als Beleggingskwaliteit worden beschouwd) moeten binnen drie maanden worden verkocht, rekening houdend met de belangen van Aandeelhouders. 2. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS, Credit Linked Notes en vergelijkbare instrumenten met een kredietrating van minstens beleggingskwaliteit op voorwaarde dat de emittent in een OESO-lidstaat of een land van de Europese Economische Ruimte is gevestigd en/of de activa voor handel zijn toegelaten op of deel uitmaken van een Gereguleerde markt. 3. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 4. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Obligaties, Opkomende markten, derivaten, OTC-markten, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.
Beleggingsadviseur	CRMC
Beleggingssubadviseur	CISA
	Bij het beheer van het Fonds houdt CISA, in zijn fundamenteel onderzoek en bedrijfsanalyses, niet enkel rekening met financiële en economische indicatoren maar ook met milieu-, sociale en governancekwesties (ESG). Als een intrinsiek onderdeel van zijn beleggingsproces voert CISA een interne op ESG-normen gebaseerde screening uit via het United Nations Global Compact (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) om bedrijven te identificeren die deze internationaal erkende normen schenden. CISA baseert zijn beslissingen om effecten te kopen of te verkopen op financiële en economische indicatoren en gebruikt bovenstaande, op normen gebaseerde, ESG-screening als een bijkomende niet-bindende input in onze toekomstgerichte beoordeling.
Basisvaluta	USD
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangepaste verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie marge) van zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. De lijst van beschikbare Gehedgede Equivalente Klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ² maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³ maximaal 0,04%

¹ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,250%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,200%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,180%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,160%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,00%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,50%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,50%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,40%
Klasse S en Equivalent		
S	Bij afzonderlijke overeenkomst	Tot 0,40%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,35%

Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)¹

Oprichtingsdatum	16 september 2010	
Beleggingsdoelstelling	Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken dat grotendeels bestaat uit inkomsten met het oog op kapitaalbehoud. Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties van Beleggingskwaliteit in EUR. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten en andere vastrentende effecten, waaronder staatsobligaties, kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -bepalingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar hoge inkomsten en potentieel hogere rendementen dan contanten door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijfsobligaties van Beleggingskwaliteit, uitgedrukt in EUR.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -bepalingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het fonds streeft ernaar om ten minste 80% van zijn totale nettoactiva te beleggen in bedrijfsobligaties van Beleggingskwaliteit in EUR. Bij Obligaties met split rating geldt de hoogste kredietrating van S&P, Moody's of Fitch. De totale blootstelling van de Portefeuille aan de EUR bedraagt doorgaans minstens 90% van de waarde van de nettoactiva van het Fonds. 2. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 3. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 4. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 5. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbepalingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, derivaten, Hoogrentende obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties, OTC-markten, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA Bij het beheer van het Fonds houdt CISA, in zijn fundamenteel onderzoek en bedrijfsanalyses, niet enkel rekening met financiële en economische indicatoren maar ook met milieu-, sociale en governancekwesties (ESG). Als een intrinsiek onderdeel van zijn beleggingsproces voert CISA een interne op ESG-normen gebaseerde screening uit via het United Nations Global Compact (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) om bedrijven te signaleren die deze internationaal erkende normen schenden. CISA baseert zijn beslissingen om effecten te kopen of te verkopen op financiële en economische indicatoren en gebruikt bovenstaande, op normen gebaseerde, ESG-screening als een bijkomende niet-bindende input in onze toekomstgerichte beoordeling.	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangepaste verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegde Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om de voornaamste valutablootstellingen van het Fonds, met een redelijke tolerantie, te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedegde aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedegde equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,05%

¹ Vóór december 2015 bekend als Capital Group Euro Credit Fund (LUX).

² De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

⁴ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,240%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,190%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,170%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,150%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,00%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,50%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,50%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,40%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,35%

Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	21 maart 2017	
Beleggingsdoelstelling	Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken in overeenstemming met kapitaalbehoud en een behoedzaam risicobeheer. Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties van Beleggingskwaliteit in USD. Op het moment van aankoop zijn die Obligaties van beleggingskwaliteit. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten en andere vastrentende effecten, waaronder staatsobligaties, kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar hoge inkomsten en potentieel hogere rendementen dan contanten door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijfsobligaties van Beleggingskwaliteit, uitgedrukt in USD.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds streeft ernaar om ten minste 80% van zijn totale nettoactiva te beleggen in bedrijfsobligaties. Beleggingen in Obligaties zijn beperkt tot Obligaties van beleggingskwaliteit. Effecten die niet van minstens een ratingbureau een Beleggingskwaliteit-beoordeling kunnen behouden (of die door de Beleggingsadviseur niet langer als Beleggingskwaliteit worden beschouwd) moeten binnen zes maanden worden verkocht, rekening houdend met de belangen van Aandeelhouders. Bij Obligaties met split rating geldt de hoogste kredietrating van S&P, Moody's of Fitch. 2. Alle door het fonds gehouden effecten zijn uitgedrukt in USD. 3. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS, Credit Linked Notes en vergelijkbare instrumenten met een kredietrating van minstens beleggingskwaliteit op voorwaarde dat de emittent in een OESO-lidstaat of een land van de Europese Economische Ruimte is gevestigd en/of de activa voor handel zijn toegelaten op of deel uitmaken van een Gereguleerde markt. 4. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 5. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, derivaten, OTC-markten, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	<p>CISA</p> <p>Bij het beheer van het Fonds houdt CISA, in zijn fundamenteel onderzoek en bedrijfsanalyses, niet enkel rekening met financiële en economische indicatoren maar ook met milieu-, sociale en governancekwesties (ESG). Als een intrinsiek onderdeel van zijn beleggingsproces voert CISA een interne op ESG-normen gebaseerde screening uit via het United Nations Global Compact (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) om bedrijven te signaleren die deze internationaal erkende normen schenden. CISA baseert zijn beslissingen om effecten te kopen of te verkopen op financiële en economische indicatoren en gebruikt bovenstaande, op normen gebaseerde, ESG-screening als een bijkomende niet-bindende input in onze toekomstgerichte beoordeling.</p>	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegeven verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegde Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie) van zijn totale nettoactiva te hedgen van USD in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. De lijst van beschikbare Gehedegde equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,04%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de splitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,240%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,190%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,170%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,150%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,00%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,50%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,50%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,40%
Klasse S en Equivalent		
S	Bij afzonderlijke overeenkomst	Tot 0,40%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,35%

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)

Oprichtingsdatum	7 mei 1999 ¹
Beleggingsdoelstelling	<p>Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken, waarvan een grote component inkomsten is. Het Fonds belegt voornamelijk in obligaties van opkomende markten en wereldwijde hoogrentende bedrijfsobligaties in USD en verschillende nationale valuta's (inclusief valuta's van opkomende landen). Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.</p> <p>Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur streeft de Beleggingsadviseur ernaar om een koolstofvoetafdruk te beheren die lager ligt dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds, zoals gespecificeerd in de 'Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen' hieronder.</p> <p>De Beleggingsadviseur evalueert ook ESG-screening en screening op basis van normen en past deze toe om een uitsluitingsbeleid te implementeren met betrekking tot de beleggingen van het Fonds in bedrijfs- en overheidsemissanten.</p>
Profiel van de typische belegger	<p>Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • potentieel hogere rendementen dan traditionele vastrentende producten met minder volatiliteit dan aandelen door vooral te beleggen in hoogrentende bedrijfsobligaties en staatsobligaties van opkomende markten. • ecologische, sociale en/of governancecriteria in aanmerking te nemen als onderdeel van hun beleggingen in de zin van artikel 8 van de SFDR, zoals dit gedetailleerd is weergegeven aan het einde van het Informatieblad van het Fonds.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in Obligaties. 2. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de indexen² 50% Bloomberg US Corp HY 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM EMBI Global Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return. Dit zal alleen van toepassing zijn op Aandelen en Bedrijfsobligaties. Dit zal niet van toepassing zijn op overheidsemissanten. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van koolstofvoetafdrukgegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. 3. De Beleggingsadviseur evalueert en implementeert ESG- en normgebaseerde screening om uitsluitingen van bedrijfs- en overheidsemissanten in te voeren met betrekking tot bepaalde sectoren zoals fossiele brandstoffen en wapens. Om deze screening te ondersteunen, doet de adviseur een beroep, voor overheidsemissanten, op eigen onderzoek en, voor bedrijfsemissanten, op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet stroken met de waarde- en normgebaseerde screenings identificeert. Het toegepaste uitsluitingsbeleid is te vinden op https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/exclusion-policy.pdf. 4. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om niet meer dan 10% van zijn totale nettoactiva te beleggen in hybride effecten (dus vastrentende effecten die in aandelen of preferente aandelen kunnen worden omgezet), of aandeleneffecten. 5. Het fonds kan tot 10% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 6. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 7. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 8. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 9. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 10. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	<p>Obligaties, hoogrentende obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties, derivaten, ABS/MBS, Opkomende markten, OTC-markten, effecten van noodlijdende emittenten, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.</p> <p>Het Fonds is enkel bedoeld voor langetermijnbeleggers. Terugtrekkingen uit het Fonds gedurende volatiele perioden in de markten waarin het Fonds belegt, heeft een negatieve impact op alle Aandeelhouders.</p>
Beleggingsadviseur	CRMC
Beleggingssubadviseur	CISA
Basisvaluta	USD

¹ Oprichtingsdatum van Capital International Global High Yield Fund, dat op 6 september 2002 is opgenomen in Capital International Global High Income Opportunities.

² Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het Fonds de indexen 50% Bloomberg US Corp HY 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM EMBI Global Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return om de CO₂-uitstoot van de belegging op te volgen.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)

Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegeven verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortvloeit (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedede aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Prenotificatiedatum inschrijving	Voor inschrijvingsaanvragen van meer dan 25.000.000 USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Prenotificatiedatum terugkoop	Voor terugkooaanvragen van meer dan 25.000.000 USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten³	Administratievergoeding Fonds ⁴	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁵	maximaal 0,06%

³ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

⁴ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

⁵ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,450%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,375%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,325%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,300%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Productnaam: Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)
 Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 5493003T9JGEHH5RHV09

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja **Nee**

<p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.</p>
---	--



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen.

De door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken waaraan het Fonds is gebonden, zijn:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissenten die ten minste 30% lager is dan de indexen 50% Bloomberg US Corp HY, 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM EMBI Global Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return. De geselecteerde indexen zijn representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. Dit is niet van toepassing op overheidsemissenten. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder referentie of beperkingen met betrekking tot een referentie-index betreffende de samenstelling van de portefeuille van het Fonds (binnen de grenzen van de desbetreffende specifieke beleggingsdoelstelling en -beleid), gebruikt het Fonds deze index om de koolstofuitstoot van de belegging te monitoren. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

De WACI is de maatstaf voor de rapportage van de koolstofemissies van het Fonds. Hij helpt om de koolstofvoetafdruk van de portefeuille in vergelijking met de index weer te geven, alsook om de toewijzing van emissieresultaten te begrijpen, en is gebaseerd op de emissies van Toepassingsgebied 1 en 2:

- Toepassingsgebied 1: directe emissies van de faciliteiten van de onderneming waarin wordt belegd;
- Toepassingsgebied 2: indirecte emissies in verband met het energieverbruik van het bedrijf waarin wordt belegd.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemissenten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en

wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden.

Ter ondersteuning van deze screening doet de Beleggingsadviseur, wat overheidsemissanten betreft, een beroep op eigen onderzoek. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van externe instellingen om ESG-scores te berekenen voor het volledige soevereine universum. In deze beoordeling wordt aandacht besteed aan indicatoren met betrekking tot de kwetsbaarheid voor klimaatverandering, de dimensies van menselijke ontwikkeling en verschillende bestuurlijke maatregelen. De gegevens voor elke emittent worden geanalyseerd om de samengestelde ESG-prestatiescores voor soevereine emittenten te berekenen. Staatsemissanten die als slecht presterende uitschieters worden beschouwd, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds.

Wat bedrijfsemissanten betreft, doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet beantwoorden aan de waarden en normgebaseerde screenings identificeert. Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

ESG-beleidsverklaring van de Capital Group geeft aanvullende details over de visies op specifieke ESG-kwesties, waaronder ethisch gedrag, openbaarmakingen, corporate governance en klimaatverandering. Wat dat laatste betreft, vraagt Capital Group regelmatig dat organisaties meer details verstrekken over hun klimaatstrategie, emissiereductiedoelstellingen invoeren en nieuwe posities innemen om toezicht te houden op klimaatgerelateerde kwesties.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicatoren van dit Fonds om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot te meten, zijn de volgende:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk (WACI) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de indexen 50% Bloomberg US Corp HY, 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM EMBI Global Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return. Dit is niet van toepassing op overheidsemissanten. De geselecteerde indexen zijn representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds en de WACI wordt gebruikt als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Bij het beheer van deze beperking overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 1 op de uitstoot van broeikasgassen. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. De Beleggingsadviseur evalueert voortdurend de WACI-gegevens van de portefeuille om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Dit stelt de Beleggingsadviseur in staat om de koolstofvoetafdruk en koolstofintensiteit van de portefeuille te meten in vergelijking met de geselecteerde index, en om de toewijzing van de emissieresultaten te begrijpen. Vanuit het oogpunt van beleggingen kan de ecologische voetafdruk dienen als een hulpmiddel om in contact te komen met het bedrijf waarin wordt belegd en om de activiteiten van het bedrijf waarin wordt belegd beter te begrijpen. Indien er voor een bepaalde emittent geen gerapporteerde koolstofemissiegegevens beschikbaar zijn, kan de externe dienstverlener schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten, aangezien de koolstofintensiteit wordt gemonitord op het niveau van de totale portefeuille in plaats van op het niveau van de individuele holding.

Uitsluitingsbeleid. Het Fonds evalueert en past een ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfs- en overheidsemissanten te implementeren. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. Bij de toepassing van deze screenings overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector, Principal Adverse 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens. Deze belangrijkste ongunstige effecten zijn niet van toepassing op overheidsemissanten. De Beleggingsadviseur past uitsluitingen toe om bepaalde emittenten of groepen emittenten te identificeren die doorgaans van de portefeuille worden uitgesloten om de ecologische of sociale kenmerken te ondersteunen die door het Fonds worden gepromoot. Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te beperken op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliantie.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

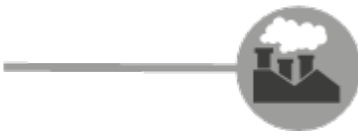
● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja
 Nee

Dit Fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren:

- Belangrijkst ongunstig effect 1 op de broeikasgasemissies.
- Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector.
- Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens.

De voormelde belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren die overwogen worden zijn:

Bij het overwegen van de belangrijkste nadelige impact 1 op de uitstoot van broeikasgassen streeft het Fonds ernaar een koolstofvoetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de indexen 50% Bloomberg US Corp HY, 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM EMBI Global Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return. Dit is niet van toepassing op overheidsemissanten. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het financiële product deze indexen om de CO₂-uitstoot van de belegging te monitoren. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

- Bij het overwegen van het Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstofsector, het Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en het Belangrijkste ongunstige effect 14 op controversiële wapens, evalueert en past de Beleggingsadviseur ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfs- en staatssemissanten te implementeren. Om deze screening te ondersteunen, doet de adviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet beantwoorden aan de ESG- en normgebaseerde screenings identificeert. De belangrijkste ongunstige effecten zijn niet van toepassing op overheidsemissanten.

Meer informatie over hoe het financiële product rekening hield met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren vindt u in het jaarverslag van de Maatschappij.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit Fonds streeft ernaar om op lange termijn een hoog totaalrendement te bieden, waarvan een groot deel bestaat uit lopende inkomsten. Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur past de Beleggingsadviseur de volgende beleggingsstrategie toe voor de verwezenlijking van de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken:

Koolstofbeperking. De Beleggingsadviseur streeft ernaar om een CO₂-voetafdruk te beheren die lager ligt dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds. Daarom streeft het ernaar een koolstofvoetafdruk (WACI) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de door het Fonds geselecteerde indexniveau (50% Bloomberg US Corp HY 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM EMBI Global Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return). De Beleggingsadviseur houdt voortdurend toezicht op WACI op het niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund.

De Beleggingsadviseur zorgt ervoor dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken hanteren.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het Fonds is gebonden aan het volgende:

1) Koolstofbeperking. Het Fonds streeft naar een koolstofvoetafdruk voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de door het Fonds geselecteerde indexniveau (50% Bloomberg US Corp HY, 20% JPM EMBI Global Total Return 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return). Dit is niet van toepassing op overheidsemissanten. De geselecteerde indexen zijn representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. De Beleggingsadviseur gebruikt de WACI als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Bij de berekening van de WACI van het Fonds doet de beleggingsadviseur een beroep op een externe gegevensleverancier. Indien de gerapporteerde koolstofemissiegegevens voor een bepaalde emittent niet beschikbaar zijn, kan de externe aanbieder schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening. De Beleggingsadviseur evalueert de WACI-portefeuille voortdurend om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten.

2) Uitsluitingsbeleid. Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te verbieden op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliance.

Ter ondersteuning van deze screening doet de beleggingsadviseur, wat overheidsemissanten betreft, een beroep op eigen onderzoek. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van externe instellingen om ESG-scores te berekenen voor het volledige soevereine universum. In deze beoordeling wordt aandacht besteed aan indicatoren met betrekking tot de kwetsbaarheid voor klimaatverandering, de dimensies van menselijke ontwikkeling en verschillende bestuurlijke maatregelen. De gegevens voor elke emittent worden geanalyseerd om de samengestelde ESG-prestatiescores voor soevereine emittenten te berekenen. Staatsemissanten die als slecht presterende uitschieters worden beschouwd, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds.

Voor bedrijfsemissanten doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s). Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. De externe dienstverlener(s) verstrekt (verstrekken) een profiel van de specifieke zakelijke betrokkenheid van elk bedrijf bij, of de inkomsten die daaruit voortvloeien, activiteiten die niet stroken met de waarden en normen die op het fonds worden toegepast.

Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

3) Praktijken op het gebied van goed bestuur. Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van het ESG-integratieproces van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces en fundamentele analyse op basis van verschillende maatstaven. De Beleggingsadviseur gaat regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het Fonds verbindt zich niet tot een minimumpercentage om het toepassingsgebied te verminderen vóór toepassing van de beleggingsstrategie.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van de ontvankelijkheidsprocedure van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces. Waar relevant wordt ook een fundamentele analyse uitgevoerd van een reeks maatstaven die onder meer betrekking hebben op auditpraktijken, de samenstelling van de raad van bestuur en de vergoeding van bestuurders. De Beleggingsadviseur gaat ook regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties en oefent zijn stemrechten uit voor de entiteiten waarin het Fonds belegt. Capital Group verwacht van bedrijven dat ze de behoefte erkennen aan constructieve relaties met de belanghebbenden die het belangrijkste zijn voor de specifieke activiteiten van het bedrijf – of het nu gaat om het personeel, klanten, toezichthouders en beleidsmakers, of anderen in de gemeenschappen en het omgeving waarin het bedrijf actief is. Bedrijven die begrijpen hoe relaties met belanghebbenden hun reputatie beïnvloeden, zijn beter voorbereid om waarde op lange termijn te creëren. Transparantie en verantwoordingsplicht staan centraal. Capital Group verwacht dat bedrijven gegevens en inzichten openbaar maken met betrekking tot gebieden waarop de focus van belanghebbenden ligt, waaronder ambitieuze doelstellingen, kwantitatieve doelstellingen en het bepalen van strategieën. Capital Group verwacht ook dat de raad van bestuur de toon aan de top bepaalt en effectief onafhankelijk toezicht uitoefent.

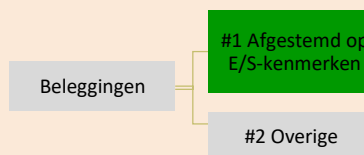
De ESG-beleidsverklaring van Capital Group verstrekt aanvullende details over de ESG-filosofie, integratie, governance, ondersteuning en processen van Capital Group, met inbegrip van stemprocedures en -principes bij volmacht, evenals standpunten inzake specifieke ESG-kwesties, inclusief ethisch gedrag, openbaarmakingen en corporate governance. Informatie over de corporate-governanceprincipes van Capital Group vindt u in de procedures en principes voor stemmen bij volmacht alsook in de ESG-beleidsverklaring.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Over het algemeen wordt ten minste 90% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten op het moment van aankoop meegerekend voor de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot (met inachtneming van het bindende uitsluitingsbeleid van de Beleggingsadviseur en de koolstofbeperking), en maximaal 10% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten vallen in categorie '#2 Overige' en mogen dus niet worden meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken, die bijgevolg niet zijn afgestemd.

Het Fonds verbindt zich er niet toe om duurzaam te beleggen.

Cash en/of cashequivalenten, maar ook derivaten, worden uitgesloten van de bovenstaande activa-allocatie en worden niet meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken.

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het Fonds kan derivaten gebruiken voor hedging en/of voor efficiënte beheerdoeleinden, maar zal ze niet gebruiken voor de verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.



● **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Hoewel dit Fonds milieukenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR voorstaat, is zijn verbintenis om 'ecologische duurzame beleggingen' in de zin van de Taxonomieverordening te doen, vastgesteld op 0% (inclusief in transitie- en faciliterende activiteiten).

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁶?**

- Ja:
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee

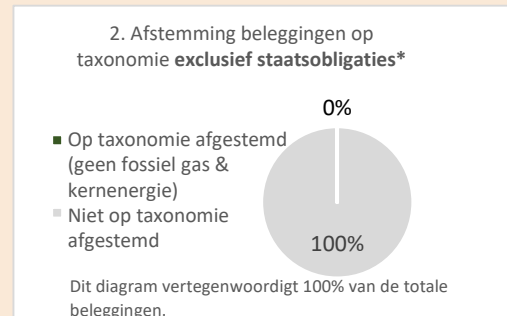
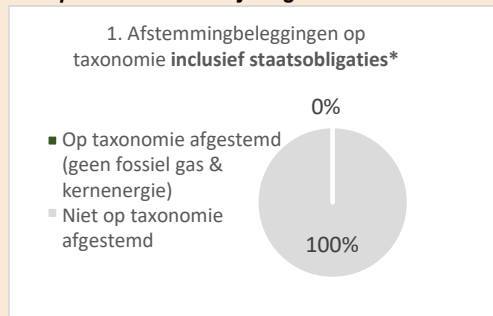
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks moge lijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

0%. Dit Fonds verbindt zich niet tot een minimum aandeel te beleggen in transitie- en faciliterende activiteiten.



● **Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

0%. Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie.



● **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich niet geïnteresseerd heeft aan duurzame beleggingen.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

⁶ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('mitigatie van klimaatverandering') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' zijn overdraagbare effecten die worden gebruikt voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het fonds. Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing op deze beleggingen.



Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Nee, er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit Fonds afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/fund-centre.CGGHIOLU.html>

Meer informatie vindt u ook in de ESG-beleidsverklaring van Capital Group en de stemprocedures en -principes voor volmachten van Capital Group. Deze documenten zijn te vinden op:

https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/shared-content/documents/policies/02_CR_ESG_Global_Proxy_Policy_FINAL_March_2022.pdf
[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Capital Group Multi-Sector Income Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	<i>Te bepalen</i>
Beleggingsdoelstelling	<p>De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om een hoog niveau van inkomsten te genereren. De secundaire beleggingsdoelstelling is kapitaalgroei. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, belegt het Fonds doorgaans in hoogrentende bedrijfsobligaties, bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit, obligaties uit opkomende markten en door hypotheke en activa gedekte effecten. Het percentage van effecten dat door het Fonds wordt aangehouden in elk van deze sectoren varieert volgens de marktomstandigheden en de beoordeling van hun relatieve aantrekkelijkheid als beleggingsopportuniteiten door de Beleggingsadviseur. Het Fonds kan opportunistisch beleggen in andere sectoren, waaronder, maar niet beperkt tot, Amerikaanse overheidsschuld, gemeentelijke schulden en niet-zakelijke kredieten, in reactie op marktomstandigheden.</p> <p>Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur, bevordert het Fonds ook milieu- en/of sociale kenmerken door de volgende bindende processen toe te passen.</p> <p>De Beleggingsadviseur streeft ernaar om een CO2-voetafdruk te beheren die lager ligt dan het geselecteerde indexniveau van het Fonds, zoals gespecificeerd in de 'Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen' hieronder.</p> <p>De Beleggingsadviseur evalueert ook ESG-screening en screening op basis van normen en past deze toe om een uitsluitingsbeleid te implementeren met betrekking tot de beleggingen van het Fonds in bedrijfs- en overheidsemissanten.</p>
Profiel van de typische belegger	<p>Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar</p> <ul style="list-style-type: none"> • een hoger niveau van inkomsten met het potentieel voor hogere rendementen door hoofdzakelijk te beleggen in hoogrentende bedrijfsobligaties, bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit, gesecuriteerde obligaties en obligaties van opkomende markten; en • ecologische, sociale en/of governancecriteria in aanmerking te nemen als onderdeel van hun beleggingen in de zin van artikel 8 van de SFDR, zoals dit gedetailleerd is weergegeven aan het einde van het Informatieblad van het Fonds.
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds belegt ten minste 80% van zijn activa in obligaties en andere schuldinstrumenten, effecten met aandelen- en vastrentende kenmerken (zoals obligaties met warrants, converteerbare obligaties, hybride obligaties en bepaalde preferente effecten), kasequivalenten (zoals gedefinieerd in punt 11 hieronder), door hypotheke en activa gedekte effecten en andere vastrentende verplichtingen van banken, bedrijven en overheidsinstanties. 2. Het Fonds kan tot 80% van zijn activa beleggen in hoogrentende bedrijfsobligaties met een Ba1-rating of lager en BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 3. Het Fonds streeft ernaar een CO2-voetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de indexen 45% Bloomberg U.S. High Yield 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA en 2% Bloomberg ABS Ex AAA¹. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van koolstofvoetafdrukgegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. 4. De Beleggingsadviseur evalueert en implementeert ESG- en normgebaseerde screening om uitsluitingen van bedrijfs- en overheidsemissanten in te voeren met betrekking tot bepaalde sectoren zoals fossiele brandstoffen en wapens. Ter ondersteuning van deze screening doet de beleggingsadviseur, wat overheidsemissanten betreft, een beroep op eigen onderzoek. Wat bedrijfsemissanten betreft, doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet beantwoorden aan de waarden en normgebaseerde screenings identificeert. Het door de Beleggingsadviseur toegepaste uitsluitingsbeleid is te vinden op https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/exclusion-policy.pdf. 5. Het Fonds kan tot 30% beleggen in obligaties van opkomende markten. 6. Het fonds kan tot 10% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 7. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 8. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen, eeuwigdurende obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties. 9. Het Fonds kan financiële derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden, hedging en/of efficiënt portefeuillebeheer. Toegelaten instrumenten zijn renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 10. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 11. Om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in equivalente posities in contanten, d.w.z. deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.

¹ Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het Fonds de indexen 45% Bloomberg U.S. High Yield Index 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate Index, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA Index en 2% Bloomberg ABS Ex AAA om de koolstofemissie van de belegging op te volgen.

Capital Group Multi-Sector Income Fund (LUX)

Specifieke risico's	Obligaties, hoogrentende obligaties, opkomende markten, ABS/MBS, effecten van noodlijdende emittenten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, derivaten, OTC-markten, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren die verband houden met de specifieke kenmerken van het Fonds. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	<p>Relatieve VaR</p> <p>Relatieve VaR-benadering met gebruik van de indexen 45% Bloomberg U.S. High Yield Index 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate Index, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA Index, 2% Bloomberg ABS Ex AAA als passende referentieportefeuille.</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en heeft geen beperkingen ten aanzien van een index. Het gebruik van bovenstaande indexen staat in verband met de berekening van de Relatieve VaR. De Beleggingsadviseur is bij de selectie van beleggingen niet gebonden aan de componenten of de weging van de index. Meer details over de toepassing van de VaR-methodologie en informatie over het risicobeheerproces van het Fonds zijn op verzoek beschikbaar bij de Beheermaatschappij.</p>	
Verwacht hefboomwerkingsniveau	<p>300%</p> <p>Het hefboomwerkingsniveau van het Fonds zal naar verwachting 300% van de nettoactiva van het Fonds bedragen, zoals berekend op basis van de som van de hypothetische waarden, zonder rekening te houden met het salderen van de derivaten en hedgingovereenkomsten waarover het Fonds op enig moment beschikt. Onder bepaalde omstandigheden (bv. heel lage marktvolatiliteit) kan het werkelijke hefboomwerkingsniveau van het Fonds van tijd tot tijd tot hogere niveaus stijgen.</p> <p>Het verwachte hefboomwerkingsniveau van het Fonds is geen gereguleerde limiet voor het Fonds en er mag geen actie komen, of de werkelijke hefboomwerking nu hoger of lager is dan het vermelde verwachte hefboomwerkingsniveau.</p>	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedgede aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Sluitingstijd inschrijving oprichtingsdatum	Alle inschrijvingen voor oprichtingsdatum dienen uiterlijk drie Werkdagen vóór de Oprichtingsdatum om 17 uur MET te worden ontvangen. Alle na die datum ontvangen inschrijvingen worden verwerkt op de toepasselijke Waarderingsdatum na de Oprichtingsdatum.	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,04%

2 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

4 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Multi-Sector Income Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,320%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,270%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,240%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,210%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,040%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	1,520%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,520%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,415%
Klasse S en Equivalent		
S	Bij afzonderlijke overeenkomst	Tot 0. 415%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,365%

Productnaam: Capital Group Multi-Sector Income Fund (LUX)
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 54930018XY2G5K7ODX81

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen.

De door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken waaraan het Fonds is gebonden, zijn:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een CO₂-voetafdruk (gewogen gemiddelde intensiteit) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de indexen 45% Bloomberg U.S. High Yield 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA en 2% Bloomberg ABS Ex AAA. De geselecteerde indexen zijn representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het fonds deze indexen om de CO₂-uitstoot van de belegging op te volgen. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

De WACI is de maatstaf voor de rapportage van de koolstofemissies van het Fonds. Hij helpt om de koolstofvoetafdruk van de portefeuille in vergelijking met de index weer te geven, alsook om de toewijzing van emissieresultaten te begrijpen, en is gebaseerd op de emissies van Toepassingsgebied 1 en 2:

- Toepassingsgebied 1: directe emissies van de faciliteiten van de onderneming waarin wordt belegd;
- Toepassingsgebied 2: indirecte emissies in verband met het energieverbruik van het bedrijf waarin wordt belegd.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden.

Ter ondersteuning van deze screening doet de beleggingsadviseur, wat overheids-emittenten betreft, een beroep op eigen onderzoek. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van externe instellingen om ESG-scores te berekenen voor het volledige soevereine universum. In deze beoordeling wordt aandacht besteed aan indicatoren met betrekking tot de kwetsbaarheid voor klimaatverandering, de dimensies van menselijke ontwikkeling en verschillende bestuurlijke maatregelen. De gegevens voor

elke emittent worden geanalyseerd om de samengestelde ESG-prestatiescores voor soevereine emittenten te berekenen. Staatsemittenten die als slecht presterende uitschieters worden beschouwd, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds.

Wat bedrijfsemittenten betreft, doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de participatie van een emittent in of de inkomsten uit activiteiten die niet beantwoorden aan de waarden en normgebaseerde screenings identificeert. Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

ESG-beleidsverklaring van de Capital Group geeft aanvullende details over de visies op specifieke ESG-kwesties, waaronder ethisch gedrag, openbaarmakingen, corporate governance en klimaatverandering. Wat dat laatste betreft, vraagt Capital Group regelmatig dat organisaties meer details verstrekken over hun klimaatstrategie, emissiereductiedoelstellingen invoeren en nieuwe posities innemen om toezicht te houden op klimaatgerelateerde kwesties.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De duurzaamheidsindicatoren van dit Fonds om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot te meten, zijn de volgende:

Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een CO₂-voetafdruk (WACI) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemittenten die ten minste 30% lager is dan de indexen 45% Bloomberg U.S. High Yield 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA en 2% Bloomberg ABS Ex AAA. De geselecteerde indexen zijn representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds en de WACI wordt gebruikt als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Dit is niet van toepassing op overheidsemittenten. Bij het beheer van deze beperking overweegt het Fonds het Belangrijkste ongunstige effect 1 op de uitstoot van broeikasgassen. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de WACI op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken. De Beleggingsadviseur evalueert voortdurend de WACI-gegevens van de portefeuille om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Dit stelt de Beleggingsadviseur in staat om de koolstofvoetafdruk en koolstofintensiteit van de portefeuille te meten in vergelijking met de geselecteerde index, en om de toewijzing van de emissieresultaten te begrijpen. Vanuit het oogpunt van beleggingen kan de ecologische voetafdruk dienen als een hulpmiddel om in contact te komen met het bedrijf waarin wordt belegd en om de activiteiten van het bedrijf waarin wordt belegd beter te begrijpen. Indien er voor een bepaalde emittent geen gerapporteerde koolstofemissiegegevens beschikbaar zijn, kan de externe dienstverlener schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten, aangezien de koolstofintensiteit wordt gemonitord op het niveau van de totale portefeuille in plaats van op het niveau van de individuele holding.

Uitsluitingsbeleid. Het Fonds evalueert en past een ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfs- en overheidsemittenten te implementeren. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemittenten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. Bij de toepassing van deze screenings overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector, Principal Adverse 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens. Deze belangrijkste ongunstige effecten zijn niet van toepassing op overheidsemittenten. De Beleggingsadviseur past uitsluitingen toe om bepaalde emittenten of groepen emittenten te identificeren die doorgaans van de portefeuille worden uitgesloten om de ecologische of sociale kenmerken te ondersteunen die door het Fonds worden gepromoot. Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te beperken op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliantie.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich er niet toe verbindt om duurzame investeringen te doen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee

Dit Fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren:

- Belangrijkst ongunstig effect 1 op de broeikasgasemissies.
- Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector.
- Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens.

De voormelde belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren die overwogen worden zijn:

- Bij het overwegen van de belangrijkste nadelige impact 1 op de uitstoot van broeikasgassen streeft het Fonds ernaar een CO₂-voetafdruk (WACI) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de indexen 45% Bloomberg U.S. High Yield 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA en 2% Bloomberg ABS Ex AAA. Dit is niet van toepassing op overheidsemissanten. Hoewel dit Fonds actief wordt beheerd en zonder verwijzing naar of beperkingen ten aanzien van een referentie-index, gebruikt het financiële product deze indexen om de CO₂-uitstoot van de belegging te monitoren. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van een derde partij voor de voortdurende controle van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) op niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

- Bij de beoordeling van het belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen, het belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en het belangrijkste ongunstige effect 14 op controversiële wapens, beoordeelt de Beleggingsadviseur en past hij ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen te implementeren op bedrijfs- en soevereine emissanten. Ter ondersteuning van deze screening doet hij een beroep op (een) externe dienstverlener(s) die de deelname van een emittent identificeert (identificeren) in of de activiteiten die uit de activiteiten voortvloeien die niet beantwoorden aan de ESG- en normgebaseerde screenings. De belangrijkste ongunstige effecten zijn niet van toepassing op overheidsemissanten.

Meer informatie over hoe het financiële product rekening hield met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren vindt u in het jaarverslag van de Maatschappij.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om een hoog niveau van inkomsten te genereren. De secundaire beleggingsdoelstelling is kapitaalgroei. Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur past de Beleggingsadviseur de volgende beleggingsstrategie toe voor de verwezenlijking van de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken:

Koolstofbeperking. De Beleggingsadviseur streeft ernaar om een CO₂-voetafdruk te beheren die lager ligt dan de geselecteerde indexenniveaus van het Fonds. - Daarom streeft het ernaar een CO₂-voetafdruk (WACI) te beheren voor zijn beleggingen in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de geselecteerde indexenniveaus van het Fonds (45% Bloomberg U.S. High Yield Index 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate Index, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA Index, 2% Bloomberg ABS Ex AAA). De Beleggingsadviseur houdt voortdurend toezicht op WACI op het niveau van het Fonds en kan de blootstelling aan bepaalde bedrijven indien nodig verminderen of ongedaan maken.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Uitsluitingsbeleid. De Beleggingsadviseur evalueert en past ESG- en normgebaseerde screening toe om uitsluitingen op bedrijfsemissanten te implementeren in bepaalde sectoren zoals tabak, fossiele brandstoffen (toeleverende producenten van ketelkool, olie en gas) en wapens, evenals bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. De Beleggingsadviseur identificeert bepaalde emittenten of groepen van emittenten die hij van de portefeuille moet uitsluiten om de ecologische of sociale kenmerken te promoten die door het Fonds worden ondersteund.

De Beleggingsadviseur zorgt ervoor dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken hanteren.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het Fonds is gebonden aan het volgende:

1) Koolstofbeperking. Het Fonds streeft ernaar een koolstofvoetafdruk te beheren voor zijn belegging in bedrijfsemissanten die ten minste 30% lager is dan de geselecteerde indexniveaus van het Fonds (45% Bloomberg U.S. High Yield Index 2% Issuer Cap, 30% Bloomberg U.S. Corporate Index, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index, 8% Bloomberg CMBS Ex AAA Index, 2% Bloomberg ABS Ex AAA). Dit is niet van toepassing op overheidsemissanten. De geselecteerde indexen zijn representatief voor het beleggingsuniversum van het Fonds. De Beleggingsadviseur gebruikt de WACI als maatstaf om de koolstofvoetafdruk van het Fonds te meten. Bij de berekening van de WACI van het Fonds doet de beleggingsadviseur een beroep op een externe gegevensleverancier. Indien de gerapporteerde koolstofemissiegegevens voor een bepaalde emittent niet beschikbaar zijn, kan de externe aanbieder schattingen indienen met behulp van zijn eigen methodologieën. Emittenten die geen koolstofemissiegegevens beschikbaar hebben (gerapporteerd of geschat), worden uitgesloten van de WACI-berekening.

De Beleggingsadviseur evalueert de WACI-portefeuille voortdurend om het fonds te helpen binnen het streefniveau te blijven. Het is niet de bedoeling van de Beleggingsadviseur om op individuele basis automatisch hogere koolstofuitstoters uit te sluiten.

2) Uitsluitingsbeleid. Het Fonds past vóór de handel beleggingsbeperkingen toe in portefeuillebeheersystemen om beleggingen in bedrijven of emittenten te verbieden op basis van de uitsluitingscriteria. De portefeuille wordt na de handel ook regelmatig/systematisch gecontroleerd op compliance.

Ter ondersteuning van deze screening doet de beleggingsadviseur, wat overheidsemissanten betreft, een beroep op eigen onderzoek. De Beleggingsadviseur maakt gebruik van gegevens van externe instellingen om ESG-scores te berekenen voor het volledige soevereine universum. In deze beoordeling wordt aandacht besteed aan indicatoren met betrekking tot de kwetsbaarheid voor klimaatverandering, de dimensies van menselijke ontwikkeling en verschillende bestuurlijke maatregelen. De gegevens voor elke emittent worden geanalyseerd om de samengestelde ESG-prestatiescores voor soevereine emittenten te berekenen. Staatsemissanten die als slecht presterende uitschieters worden beschouwd, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds.

Voor bedrijfsemissanten doet de Beleggingsadviseur een beroep op (een) externe dienstverlener(s). Op die manier worden gegevens van externe leveranciers gebruikt om de toepassing van ESG- en normgebaseerde screening door de Beleggingsadviseur te ondersteunen. De externe dienstverlener(s) verstrekt (verstrekken) een profiel van de specifieke zakelijke betrokkenheid van elk bedrijf bij, of de inkomsten die daaruit voortvloeien, activiteiten die niet stroken met de waarden en normen die op het fonds worden toegepast.

Indien uitsluitingen niet via de externe dienstverlener(s) kunnen worden geverifieerd, streeft de Beleggingsadviseur ernaar om de betrokkenheid van het bedrijf te identificeren aan de hand van zijn eigen beoordeling.

De Beleggingsadviseur kan beleggingen selecteren voor zover deze geen inbreuk op de koolstofdoelstelling veroorzaken en in overeenstemming zijn met het uitsluitingsbeleid.

3) Praktijken op het gebied van goed bestuur. Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van het ESG-integratieproces van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces en fundamentele analyse op basis van verschillende maatstaven. De Beleggingsadviseur gaat regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het Fonds verbindt zich niet tot een minimumpercentage om het toepassingsgebied te verminderen vóór toepassing van de beleggingsstrategie.

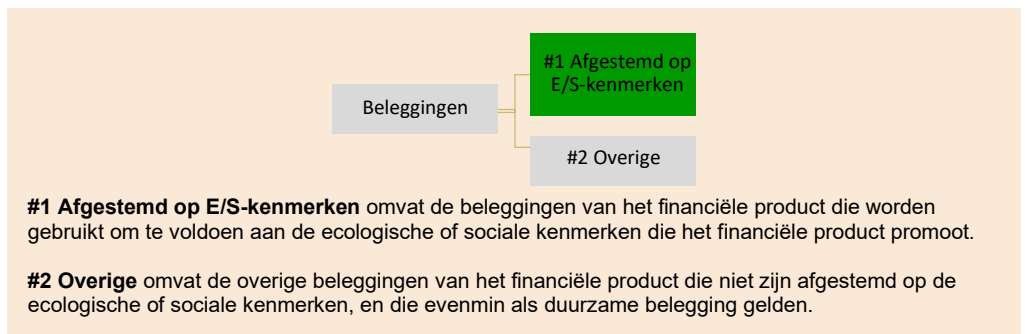
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van de ontvankelijkheidsprocedure van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces. Waar relevant wordt ook een fundamentele analyse uitgevoerd van een reeks maatstaven die onder meer betrekking hebben op auditpraktijken de samenstelling van de raad van bestuur en de vergoeding van bestuurders. De Beleggingsadviseur gaat ook regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties en oefent zijn stemrechten uit voor de entiteiten waarin het Fonds belegt. Capital Group verwacht van bedrijven dat ze de behoefte erkennen aan constructieve relaties met de belanghebbenden die het belangrijkste zijn voor de specifieke activiteiten van het bedrijf – of het nu gaat om het personeel, klanten, toezichthouders en beleidsmakers, of anderen in de gemeenschappen en het omgeving waarin het bedrijf actief is. Bedrijven die begrijpen hoe relaties met belanghebbenden hun reputatie beïnvloeden, zijn beter voorbereid om waarde op lange termijn te creëren. Transparantie en verantwoordingsplicht staan centraal. Capital Group verwacht dat bedrijven gegevens en inzichten openbaar maken met betrekking tot gebieden waarop de focus van belanghebbenden ligt, waaronder ambitieuze doelstellingen, kwantitatieve doelstellingen en het bepalen van strategieën. Capital Group verwacht ook dat de raad van bestuur de toon aan de top bepaalt en effectief onafhankelijk toezicht uitoefent.

De ESG-beleidsverklaring van Capital Group verstrekt aanvullende details over de ESG-filosofie, integratie, governance, ondersteuning en processen van Capital Group, met inbegrip van stemprocedures en -principes bij volmacht, evenals standpunten inzake specifieke ESG-kwesties, inclusief ethisch gedrag, openbaarmakingen en corporate governance. Informatie over de corporate-governanceprincipes van Capital Group vindt u in de procedures en principes voor stemmen bij volmacht alsook in de ESG-beleidsverklaring.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Over het algemeen wordt ten minste 90% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten op het moment van aankoop meegerekend voor de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot (met inachtneming van het bindende uitsluitingsbeleid van de Beleggingsadviseur en de koolstofbeperking), en maximaal 10% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten vallen in categorie '#2 Overige' en mogen dus niet worden meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken, die bijgevolg niet zijn afgestemd.

Het Fonds verbindt zich er niet toe om duurzaam te beleggen.

Cash en/of cashequivalenten, maar ook derivaten, worden uitgesloten van de bovenstaande activa-allocatie en worden niet meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken.

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het Fonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden, hedging en/of voor een efficiënte portefeuillebeheer, maar zal ze niet gebruiken voor de verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Hoewel dit Fonds milieukenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR voorstaat, is zijn verbintenis om 'ecologische duurzame beleggingen' in de zin van de Taxonomieverordening te doen, vastgesteld op 0% (inclusief in transitie- en faciliterende activiteiten).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

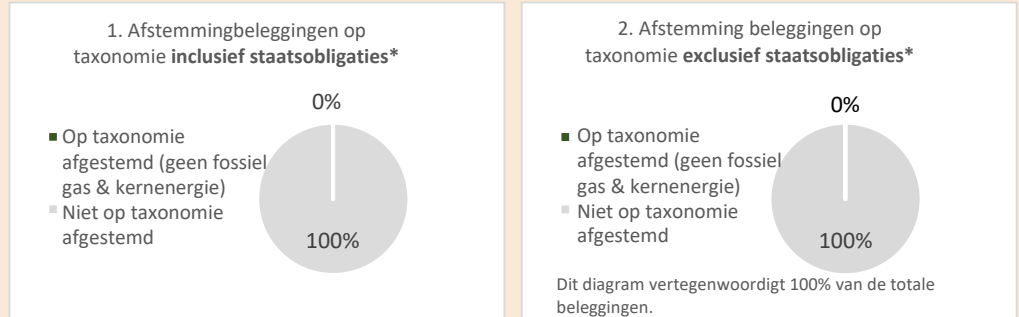
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks moge lijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxononomie.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen⁵?**

- Ja:
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?**

0%. Dit Fonds verbindt zich niet tot een minimum aandeel te beleggen in transitie- en faciliterende activiteiten.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie zijn afgestemd?

0%. Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-taxononomie.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing aangezien dit Fonds zich niet gecommitteerd heeft aan duurzame beleggingen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' zijn overdraagbare effecten die worden gebruikt voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het fonds. Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing op deze beleggingen.

⁵ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('mitigatie van klimaatverandering') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Nee, er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit Fonds afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/fund-centre.CGMSILU.html>

Meer informatie vindt u ook in de ESG-beleidsverklaring van Capital Group en de stemprocedures en -principes voor volmachten van Capital Group. Deze documenten zijn te vinden op:

https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/shared-content/documents/policies/02_CR_ESG_Global_Proxy_Policy_FINAL_March_2022.pdf

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Capital Group US High Yield Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	30 oktober 2017	
Beleggingsdoelstelling	Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken, dat grotendeels uit inkomsten bestaat. Kapitaalgroei is de secundaire beleggingsdoelstelling van het Fonds. Het Fonds belegt voornamelijk in Hoogrentende bedrijfsobligaties in USD. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten en andere vastrentende effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -bepalingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar hoge inkomsten door hoofdzakelijk te beleggen in Hoogrentende bedrijfsobligaties in USD.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -bepalingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds streeft ernaar om ten minste 75% van zijn totale nettoactiva te beleggen in Hoogrentende bedrijfsobligaties in USD. 2. De totale blootstelling van de Portefeuille aan de USD bedraagt doorgaans minstens 90% van de waarde van de nettoactiva van het Fonds. 3. Het fonds kan tot 10% beleggen in bedrijfsobligaties van Opkomende markten. 4. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 5. Het fonds kan tot 10% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 6. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 7. Het Fonds kan tot 10% beleggen in Aandelen en voorwaardelijk converteerbare obligaties. 8. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbepalingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, Opkomende markten, derivaten, effecten van noodlijdende emittenten, OTC-markten, hoogrentende obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegeven verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie) van zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,03%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group US High Yield Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,375%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,300%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,270%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,250%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,30%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,05%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,65%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,52%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,455%

Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	24 juli 2007 ¹	
Beleggingsdoelstelling	Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken, waarvan een grote component inkomsten is. Het fonds belegt voornamelijk in staats- en bedrijfsobligaties, in verschillende valuta's, van emittenten van In aanmerking komende beleggingslanden. Effecten van emittenten uit Opkomende markten worden gedefinieerd als effecten: (1) van emittenten in Opkomende markten; (2) die in valuta's van Opkomende markten worden uitgedrukt; of (3) die van emittenten zijn die geacht worden geschikt te zijn voor het Fonds omdat ze een aanzienlijke economische blootstelling aan Opkomende markten (via activa, inkomsten of winst) hebben of verwacht worden te hebben. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar inkomsten en potentieel hoge totaalrendementen op lange termijn door vooral te beleggen in staats- en bedrijfsobligaties van Opkomende markten en die de hoge risico's met betrekking tot dergelijke belegging begrijpen en aanvaarden.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Opkomende markten; landen met een rating van Ba of lager of BB of lager van een nationaal erkende statistische ratingorganisatie; en landen die in een programma van het Internationaal Monetair Fonds ('IMF') zijn, uitstaande verplichtingen hebben bij het IMF, of niet langer dan vijf jaar geleden een IMF-programma hebben verlaten.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het fonds kan tot 10% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 2. Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die geen emittenten van opkomende markten zijn. Voor alle duidelijkheid en niettegenstaande bovenstaande limiet van 10% kan het Fonds beleggen in soevereine schuldinstrumenten van emittenten met rating AAA van Standard & Poor's of Fitch of Aaa van Moody's in plaats van contanten, zonder te worden beschouwd als effecten van emittenten van andere landen dan In aanmerking komende beleggingslanden. 3. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 4. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 5. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 6. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 7. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesaurieoelinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, Opkomende markten, derivaten, OTC-markten, Hoogrentende obligaties, ABS/MBS, effecten van noodlijdende emittenten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om 50% (met een redelijke tolerantie) van zijn totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de huidige blootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen. De lijst van beschikbare Gehedgede equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum, Prenotificatiedatum inschrijving en Prenotificatiedatum terugkoop	
Prenotificatiedatum inschrijving	Voor inschrijvingaanvragen van meer dan 25.000.000 USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Prenotificatiedatum terugkoop	Voor terugkoopaanvragen van meer dan 25.000.000 USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,12%

¹ Oprichtingsdatum van Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX) in Capital International Portfolios, een andere Luxemburgse icbe van de Capital Group.

² De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

⁴ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de splitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11, A13, A15 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,450%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,375%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,325%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,300%
A13	750 miljoen USD of equivalent	0,275%
A15	1.000 miljoen USD of equivalent	0,250%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	10 augustus 2010 ¹	
Beleggingsdoelstelling	Op lange termijn een hoog totaalrendement bereiken, waarvan een grote component inkomsten is. Het fonds belegt voornamelijk in staats- en bedrijfsobligaties, uitgedrukt in de lokale valuta's van emittenten uit In aanmerking komende beleggingslanden. Effecten van emittenten uit Opkomende markten worden gedefinieerd als effecten: (1) van emittenten in Opkomende markten; (2) die in valuta's van Opkomende markten worden uitgedrukt; of (3) die van emittenten zijn die geacht worden geschikt te zijn voor het Fonds omdat ze een aanzienlijke economische blootstelling aan Opkomende markten (via activa, inkomsten of winst) hebben of verwacht worden te hebben. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar inkomsten en potentieel hoge totaalrendementen op lange termijn door vooral te beleggen in staats- en bedrijfsobligaties van Opkomende markten en die de hoge risico's met betrekking tot dergelijke belegging, waaronder blootgesteld staan aan de lokale valuta's van emittenten uit Opkomende markten, begrijpen en aanvaarden.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Opkomende markten; landen met een rating van Ba of lager of BB of lager van een nationaal erkende statistische ratingorganisatie; en landen die in een programma van het Internationaal Monetair Fonds ('IMF') zijn, uitstaande verplichtingen hebben bij het IMF, of niet langer dan vijf jaar geleden een IMF-programma hebben verlaten.	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om niet meer dan 20% van zijn activa te beleggen in Obligaties en hybride effecten in USD en andere lokale valuta's van niet-Opkomende markten. 2. Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die geen emittenten van opkomende markten zijn. Voor alle duidelijkheid en niettegenstaande bovenstaande limiet van 10% kan het Fonds beleggen in soevereine schuldinstrumenten van emittenten met rating AAA van Standard & Poor's of Fitch of Aaa van Moody's in plaats van contanten, zonder te worden beschouwd als effecten van emittenten van andere landen dan In aanmerking komende beleggingslanden. 3. Het Fonds kan tot 10% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 4. Het Fonds kan renteswaps, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 5. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 6. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 7. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Obligaties, Opkomende markten, derivaten, OTC-markten, hoogrentende obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties, effecten van noodlijdende emittenten, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedgede Equivalente Klassen	De Klasse streeft ernaar om 100% (met een redelijke tolerantie marge) van haar totale nettoactiva te hedgen van USD (ongeacht de onderliggende valutablootstelling van de portefeuille aan USD) in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse wordt verwezen.	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum, Prenotificatiedatum inschrijving en Prenotificatiedatum terugkoop	
Prenotificatiedatum inschrijving	Voor inschrijvingsaanvragen van meer dan 50.000.000USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Prenotificatiedatum terugkoop	Voor terugkoopaanvragen van meer dan 25.000.000 USD of equivalent, drie Weekdagen vóór de relevante Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten²	Administratievergoeding Fonds ³	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁴	maximaal 0,14%

¹ Oprichtingsdatum van Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX) in Capital International Portfolios, een andere Luxemburgse icbe van de Capital Group.

² De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

⁴ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de splitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11, A13, A15 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,450%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,375%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,325%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,300%
A13	750 miljoen USD of equivalent	0,275%
A15	1.000 miljoen USD of equivalent	0,250%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)

Oprichtingsdatum	<i>Te bepalen</i>	
Beleggingsdoelstelling	<p>Het Fonds streeft naar kapitaalgroei in EUR op lange termijn door blootstelling aan ondernemingen overal ter wereld met sterk groeipotentieel, door tot 100% van zijn activa te beleggen in andere Fondsen van de Maatschappij (de 'Onderliggende Fondsen') conform Bijlage 1 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, heeft het Fonds doorgaans minstens 80% blootstelling aan Aandeleneffecten. Sommige van de Onderliggende Fondsen kunnen, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, een bepaalde soort derivaten gebruiken, waaronder renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.</p> <p>Het Fonds kan, van tijd tot tijd, ook tot 10% beleggen in andere icbe's en/of andere icb's en ook rechtstreeks in Aandelen en vastrentende effecten.</p>	
Risico's van beleggingsblootstelling	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds is een Fonds van Fondsen en zal daarom onderhevig zijn aan de risico's die verband houden met de Onderliggende Fondsen waarin het belegt. 2. Aandelen, Opkomende markten, OTC-markten, derivaten, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 3. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar blootstelling via een Fonds van Fondsen-structuur en kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in wereldwijde Aandeleneffecten.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop het (de) Onderliggend(e) Fonds(en) dat (die) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken) niet in staat is (zijn) om zijn (hun) activa te schatten door de sluiting van de markten waarop het (ze) een aanzienlijk deel van zijn (hun) activa belegt (beleggen). Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Swing pricing-aanpassing wordt niet toegepast op de Netto-inventariswaarde van dit Fonds zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Netto-inventariswaarde'.	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Sluitingstijd	9.30 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%

¹ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariuskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,500%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,150%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,750%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,600%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)

Oprichtingsdatum	16 oktober 2020	
Beleggingsdoelstelling	<p>Het Fonds streeft voornamelijk via blootstelling aan Aandeleneffecten naar kapitaalgroei in EUR op lange termijn, met een matige toewijzing aan vastrentende om voor diversificatie van de Aandeleneffecten te zorgen door tot 100% van zijn activa te beleggen in andere Fondsen van de Maatschappij (de 'Onderliggende fondsen') conform Bijlage 1 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -bepalingen'.</p> <p>Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, heeft het Fonds doorgaans minstens 65% blootstelling aan Aandeleneffecten. Sommige van de Onderliggende Fondsen kunnen, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, een bepaalde soort derivaten gebruiken, waaronder renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.</p> <p>Het Fonds kan, van tijd tot tijd, ook tot 10% beleggen in andere icbe's en/of andere icb's en ook rechtstreeks in Aandelen en vastrentende effecten.</p>	
Risico's van beleggingsblootstelling	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dit Fonds is een Fonds van Fondsen en zal daarom onderhevig zijn aan de risico's die verband houden met de Onderliggende Fondsen waarin het belegt. 2. Aandelen, obligaties, Opkomende markten, OTC-markten, derivaten, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 3. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbepalingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar blootstelling via een Fonds van Fondsen-structuur en kapitaalgroei op lange termijn, voornamelijk via wereldwijde Aandeleneffecten, met een matige toewijzing aan vastrentende.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop het (de) Onderliggend(e) Fonds(en) dat (die) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken) niet in staat is (zijn) om zijn (hun) activa te schatten door de sluiting van de markten waarop het (ze) een aanzienlijk deel van zijn (hun) activa belegt (beleggen). Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Swing pricing-aanpassing wordt niet toegepast op de Netto-inventariswaarde van dit Fonds zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Netto-inventariswaarde'.	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Sluitingstijd	9.30 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,500%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,150%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,750%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,600%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)

Oprichtingsdatum	<i>Te bepalen</i>	
Beleggingsdoelstelling	<p>Het fonds streeft naar een combinatie van kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten genereren in EUR, voornamelijk door blootstelling aan op groei en inkomsten gerichte Aandeleneffecten. Daarnaast zal het Fonds ook een blootstelling aan vastrentende effecten hebben. Die blootstellingen zullen worden bereikt door tot 100% van zijn activa te beleggen in andere Fondsen van de Maatschappij (de 'Onderliggende Fondsen') conform Bijlage 1 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.</p> <p>Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, heeft het Fonds doorgaans minstens 50% blootstelling aan Aandeleneffecten. Sommige van de Onderliggende Fondsen kunnen, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, een bepaalde soort derivaten gebruiken, waaronder renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.</p> <p>Het Fonds kan, van tijd tot tijd, ook tot 10% beleggen in andere icbe's en/of andere icb's en ook rechtstreeks in Aandelen en vastrentende effecten.</p>	
Risico's van beleggingsblootstelling	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dit Fonds is een Fonds van Fondsen en zal daarom onderhevig zijn aan de risico's die verband houden met de Onderliggende Fondsen waarin het belegt. 2. Aandelen, Obligaties, Opkomende markten, Hoogrentende obligaties, ABS/MBS, OTC-markten, derivaten, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 3. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar blootstelling via een Fonds van Fondsen-structuur en kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten voornamelijk via beleggingen in wereldwijde Aandeleneffecten, met een toewijzing aan vastrentende.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop het (de) Onderliggend(e) Fonds(en) dat (die) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken) niet in staat is (zijn) om zijn (hun) activa te schatten door de sluiting van de markten waarop het (ze) een aanzienlijk deel van zijn (hun) activa belegt (beleggen). Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Swing pricing-aanpassing wordt niet toegepast op de Netto-inventariswaarde van dit Fonds zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Netto-inventariswaarde'.	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Sluitingstijd	9.30 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariuskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,500%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,150%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,750%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,600%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)

Oprichtingsdatum	16 oktober 2020	
Beleggingsdoelstelling	<p>Het fonds streeft naar een combinatie van kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten genereren in EUR, met kapitaalbehoud als secundaire doelstelling. Het wil dat voornamelijk bereiken door een evenwichtige blootstelling aan op groei en inkomsten gerichte Aandeleneffecten, en vastrentende effecten, door tot 100% van zijn activa te beleggen in andere Fondsen van de Maatschappij (de 'Onderliggende Fondsen') conform Bijlage 1 'Algemene Beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.</p> <p>Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, zal het Fonds een evenwichtige blootstelling aan Aandelen en vastrentende effecten hebben. Sommige van de Onderliggende Fondsen kunnen, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, een bepaalde soort derivaten gebruiken, waaronder renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.</p> <p>Het Fonds kan, van tijd tot tijd, ook tot 10% beleggen in andere icbe's en/of andere icb's en ook rechtstreeks in Aandelen en vastrentende effecten.</p>	
Risico's van beleggingsblootstelling	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dit Fonds is een Fonds van Fondsen en zal daarom onderhevig zijn aan de risico's die verband houden met de Onderliggende Fondsen waarin het belegt. 2. Aandelen, Obligaties, Opkomende markten, Hoogrentende obligaties, ABS/MBS, OTC-markten, derivaten, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 3. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar blootstelling via een Fonds van Fondsen-structuur en kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten via evenwichtige beleggingen in wereldwijde Aandelen en vastrentende effecten.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop het (de) Onderliggend(e) Fonds(en) dat (die) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken) niet in staat is (zijn) om zijn (hun) activa te schatten door de sluiting van de markten waarop het (ze) een aanzienlijk deel van zijn (hun) activa belegt (beleggen). Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Swing pricing-aanpassing wordt niet toegepast op de Netto-inventariswaarde van dit Fonds zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Netto-inventariswaarde'.	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Sluitingstijd	9.30 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%

1 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariuskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

2 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

3 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,500%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,150%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,750%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,600%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)

Oprichtingsdatum	16 oktober 2020	
Beleggingsdoelstelling	<p>Het Fonds streeft naar inkomsten genereren en behoud van hoofdsom in EUR, met als secundaire doelstelling kapitaalgroei op lange termijn, voornamelijk via blootstelling aan vastrentende effecten en aandelen waarop een dividend wordt uitgekeerd, door tot 100% van zijn activa te beleggen in andere Fondsen van de Maatschappij (de 'Onderliggende fondsen') conform Bijlage 1 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.</p> <p>Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, heeft het Fonds doorgaans niet meer dan 50% blootstelling aan aandelen. Sommige van de Onderliggende Fondsen kunnen, voor hedging en/of een efficiënt portfeuillebeheer, een bepaalde soort derivaten gebruiken, waaronder renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.</p> <p>Het Fonds kan, van tijd tot tijd, ook tot 10% beleggen in andere icbe's en/of andere icb's en ook rechtstreeks in vastrentende en Aandeleneffecten.</p>	
Risico's van beleggingsblootstelling	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dit Fonds is een Fonds van Fondsen en zal daarom onderhevig zijn aan de risico's die verband houden met de Onderliggende Fondsen waarin het belegt. 2. Obligaties, Aandelen, Opkomende markten, Hoogrentende obligaties, ABS/MBS, OTC-markten, derivaten, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. 3. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar blootstelling via een Fonds van Fondsen-structuur en inkomsten genereren en behoud van hoofdsom voornamelijk via beleggingen in Obligaties evenals kapitaalgroei op lange termijn.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen	
Beleggingsadviseur	CRMC	
Beleggingssubadviseur	CISA	
Basisvaluta	EUR	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop het (de) Onderliggend(e) Fonds(en) dat (die) die een belangrijk deel van de portfeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken) niet in staat is (zijn) om zijn (hun) activa te schatten door de sluiting van de markten waarop het (ze) een aanzienlijk deel van zijn (hun) activa belegt (beleggen). Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Swing pricing-aanpassing wordt niet toegepast op de Netto-inventariswaarde van dit Fonds zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Netto-inventariswaarde'.	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Sluitingstijd	9.30 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%

¹ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portfeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,430%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,300%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,050%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,650%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,520%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,455%

Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)

Oprichtingsdatum	16 oktober 2020				
Beleggingsdoelstelling	<p>Het Fonds streeft naar inkomsten genereren en behoud van hoofdsom in EUR, voornamelijk via een gediversifieerde portefeuille van vastrentende effecten van goede kwaliteit en een matige toewijzing aan aandelen waarop een dividend wordt uitgekeerd, door tot 100% van zijn activa te beleggen in andere Fondsen van de Maatschappij (de 'Onderliggende fondsen') conform Bijlage 1 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.</p> <p>Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, heeft het Fonds doorgaans niet meer dan 30% blootstelling aan aandelen. Sommige van de Onderliggende Fondsen kunnen, voor hedging en/of een efficiënt portefeuillebeheer, een bepaalde soort derivaten gebruiken, waaronder renteswaps, forwardcontracten, CDX-indices, CDS, futures en opties op futures, zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.</p> <p>Het Fonds kan, van tijd tot tijd, ook tot 10% beleggen in andere icbe's en/of andere icb's en ook rechtstreeks in vastrentende en Aandeleneffecten.</p>				
Risico's van beleggingsblootstelling	<ol style="list-style-type: none"> Dit Fonds is een Fonds van Fondsen en zal daarom onderhevig zijn aan de risico's die verband houden met de Onderliggende Fondsen waarin het belegt. Obligaties, Aandelen, Opkomende markten, Hoogrentende obligaties, ABS/MBS, OTC-markten, derivaten, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's. Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 				
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar blootstelling via een Fonds van Fondsen-structuur en inkomsten genereren en behoud van hoofdsom vooral via beleggingen in Obligaties.				
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.				
Beleggingsadviseur	CRMC				
Beleggingssubadviseur	CISA				
Basisvaluta	EUR				
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goeddunken bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop het (de) Onderliggend(e) Fonds(en) dat (die) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken) niet in staat is (zijn) om zijn (hun) activa te schatten door de sluiting van de markten waarop het (ze) een aanzienlijk deel van zijn (hun) activa belegt (beleggen). Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international .				
Swing pricing	Swing pricing-aanpassing wordt niet toegepast op de Netto-inventariswaarde van dit Fonds zoals uiteengezet in het hoofdonderdeel van het Prospectus onder het hoofdstuk 'Netto-inventariswaarde'.				
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.				
Sluitingstijd	9.30 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum				
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar				
Vergoedingen en kosten¹	<table> <tr> <td>Administratievergoeding Fonds²</td> <td>maximaal 0,15%</td> </tr> <tr> <td>Depositaris- en bewaarvergoedingen³</td> <td>maximaal 0,06%</td> </tr> </table>	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%
Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%				
Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,06%				

¹ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,430%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,300%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,050%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,650%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,520%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,455%

Bijlage 3: Informatieblad Speciaal Fonds

Speciale Fondsen zijn gebaseerd op specifieke overeenkomsten met exclusieve distributeurs in coördinatie met Capital Group. Elk Informatieblad van een Speciaal Fonds maakt integraal deel uit van het Prospectus en moet samen met alle informatie erin worden gelezen.

3A. Capital Group Global New Perspective Fund (LUX)	160
3B. Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)	162

Capital Group Global New Perspective Fund (LUX)¹

Oprichtingsdatum	24 november 2023 ²	
Beleggingsdoelstelling	De beleggingsdoelstelling van het Fonds is kapitaal groei op lange termijn. Het Fonds wil gebruikmaken van beleggingsmogelijkheden die worden gegenereerd door veranderende internationale handelspatronen en economische en politieke verhoudingen via beleggingen in gewone aandelen van ondernemingen wereldwijd, waaronder mogelijk ook Opkomende markten. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, belegt het Fonds voornamelijk in gewone aandelen waarvan de Beleggingsadviseur meent dat zij groeipotentieel hebben.	
Profiel van de typische belegger	Het Fonds wordt actief beheerd en is vooral geschikt voor beleggers die streven naar kapitaal groei op lange termijn via beleggingen in wereldwijde aandelen.	
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen	
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in niet-converteerbare schuldeffecten met een Baa1-rating of lager en BBB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. Wanneer er een verschil is tussen ratingbureaus worden effecten verondersteld de hoogste van die ratings te hebben ontvangen. 2. Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in niet-converteerbare schuldeffecten met een Ba1-rating of lager en BB+-rating of lager van door de Beleggingsadviseur aangewezen NRSRO's of zonder rating maar die volgens de Beleggingsadviseur van vergelijkbare kwaliteit zijn. 3. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 4. Het Fonds kan rechtstreeks beleggen, zoals via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en/of onrechtstreeks, zoals via access warrants en/of andere accessproducten, tot 5% van de nettoactiva van het Fonds in Chinese A-aandelen. 5. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Fonds effectenleningen aangaan door effecten van zijn portefeuille uit te lenen aan makelaars, handelaars en andere instellingen die cash leveren in USD, EUR of JPY of Amerikaanse schatkistcertificaten als onderpand voor een bedrag dat minstens gelijk is aan de waarde van de geleende effecten. Maximaal 15% van de nettoactiva van het Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal naar verwachting minder dan 5% van de nettoactiva van het Fonds bedragen. Lees het deel 'Risicowaarschuwingen' voor meer informatie over de desbetreffende risicofactoren en Bijlage 1. 6. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden. 	
Specifieke risico's	Aandelen, opkomende markten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, effectenleningen, duurzaamheidsrisico's Meer informatie over algemene en specifieke risico's vindt u in het hoofdstuk 'Risicowaarschuwingen' en in Bijlage 1.	
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.	
Basisvaluta	USD	
Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevoelen bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegane verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegde Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie marge, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedegde aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedegde equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten³	Administratievergoeding Fonds ⁴	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ⁵	maximaal 0,05%

1 Dit Fonds is vanaf 1 december 2023 beschikbaar voor verkoop.

2 Op 24 november 2023 wordt het Fonds geïntroduceerd door een fusie van de activa en passiva die zijn toe te rekenen aan bepaalde aandelenklassen van Capital Group New Perspective Fund (LUX).

3 De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

4 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

5 Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de splitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global New Perspective Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse A4, A7, A9, A11 en Equivalent		
A4	10 miljoen USD of equivalent	0,530%
A7	100 miljoen USD of equivalent	0,430%
A9	250 miljoen USD of equivalent	0,400%
A11	500 miljoen USD of equivalent	0,380%
Klasse C en Equivalent		
C	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse Y en Equivalent		
Y	Geen	Aangerekend buiten de Maatschappij
Klasse B en Equivalent		
B	Geen	1,50%
Klasse N en Equivalent		
N	Geen	2,15%
Klasse Z en Equivalent		
Z	Geen	0,75%
Klasse P en Equivalent		
P	100 miljoen USD of equivalent	0,60%
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)

Oprichtingsdatum	1 december 2021
Beleggingsdoelstelling	<p>Het Fonds streeft naar de evenwichtige realisatie van drie doelstellingen: kapitaalgroei op lange termijn, behoud van hoofdsom en inkomsten. Het Fonds tracht deze doelstellingen te bereiken door wereldwijd te beleggen in hoofdzakelijk beursgenoteerde Aandelen en Obligaties van ondernemingen en overheden en andere vastrentende effecten, waaronder door hypotheek en activa gedekte effecten, uitgedrukt in verschillende valuta's. Ze zijn doorgaans beursgenoteerd of worden op andere Gereguleerde markten verhandeld. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook worden gekocht op basis van de desbetreffende bepalingen van de 'Algemene beleggingsrichtlijnen en -beperkingen'.</p> <p>Naast de integratie van Duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur, zal de Beleggingsadviseur specifieke beleggingsbeperkingen implementeren die zijn vastgelegd in het Transitieversnellingsbeleid van de Belfius Groep (het 'TAP'), waarvan de entiteiten de enige Distributeurs van het Fonds zijn om te voldoen aan de behoeften van de klanten van Belfius.</p>
Profiel van de typische belegger	<p>Het Fonds is vooral geschikt voor beleggers die streven naar totaalrendementen op lange termijn van gediversifieerde wereldwijde beleggingen in Aandelen en Obligaties van bedrijven en overheden en andere vastrentende effecten overeenkomstig het TAP.</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en is bijzonder geschikt voor beleggers die ecologische, sociale en/of governancecriteria als onderdeel van hun beleggingen in de zin van artikel 8 van de SFDR in aanmerking nemen, zoals dit gedetailleerd is weergegeven aan het einde van het Informatieblad van het Fonds.</p>
In aanmerking komende beleggingslanden	Alle landen.
Specifieke beleggingsrichtlijnen en -beperkingen	<ol style="list-style-type: none"> 1. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om ten minste 45% van zijn totale nettoactiva te beleggen in Aandelen. 2. In het algemeen streeft het Fonds ernaar om ten minste 25% van zijn totale nettoactiva te beleggen in Obligaties van beleggingskwaliteit (inclusief geldmarktinstrumenten). 3. Het Fonds kan tot 15% van zijn nettoactiva beleggen in ABS/MBS. 4. Het fonds kan tot 2% beleggen in effecten van noodlijdende emittenten. 5. Het Fonds kan renteswaps, CDX, CDS, futures en opties op futures gebruiken. 6. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. 7. Het Fonds kan daarnaast via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in A-aandelen beleggen. 8. Het Fonds kan tot 5% van zijn nettoactiva beleggen op de China Interbank Bond Market, hetzij rechtstreeks hetzij via Bond Connect. 9. In overeenstemming met het TAP belegt het Fonds niet in bedrijven met een wezenlijke blootstelling aan sectoren die als controversieel of gevoelig worden beschouwd, inclusief maar niet beperkt tot wapens, tabak en gokken. <p>Het TAP, vastgesteld door de Belfius Groep, waarvan de entiteiten de exclusieve Distributeurs van het Fonds zijn, is erop gericht bedrijven aan te moedigen en te ondersteunen bij hun overgang naar duurzamere activiteiten en zo positieve milieu- en sociale effecten op mensen, de maatschappij en de economie te bevorderen. Het TAP is gebaseerd op de 10 principes van het Global Compact van de VN en omvat beperkingen voor bepaalde sectoren en bedrijven. Met het TAP wil Belfius ook de negatieve effecten van haar investeringen verminderen door haar steun aan activiteiten die Belfius als niet-duurzaam beschouwt, stop te zetten of te beperken.</p> <p>Het TAP zal in de loop van de tijd verder worden ontwikkeld, in overeenstemming met ontwikkelingen in de regelgeving, technologische doorbraken, sectorale heroriëntatie, veranderende verwachtingen van belanghebbenden, enz. Op basis van een jaarlijkse evaluatie kunnen nieuwe sectoren worden toegevoegd of regels worden aangescherpt.</p> <p>Meer informatie over het TAP vindt u op: https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/en/TAP-Policy-EN.pdf</p> <ol style="list-style-type: none"> 10. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor thesauriedoeleinden kan het Fonds ook beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en eenheden van geldmarktfondsen in de zin van de beleggingsbeperkingen uiteengezet in Bijlage 1. Voor defensieve doeleinden kan het Fonds ook tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen in deze instrumenten aanhouden.
Specifieke risico's	Aandelen, Obligaties, Opkomende markten, OTC-markten, derivaten, ABS/MBS, effecten van noodlijdende emittenten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect, duurzaamheidsrisico's.
Beleggingsadviseur	CRMC. CRMC mag andere fondsen en rekeningen met vergelijkbare namen, beleggingsdoelstellingen en -strategieën beheren (samen 'portefeuilles'). De beleggingsresultaten van dergelijke portefeuilles kunnen verschillen afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van maar niet beperkt tot vergoedingen en kosten, grootte van de portefeuille, transactiekosten, kasstromen, valuta's, tijdstip van prijsbepaling van effecten, belastingen, posities in portefeuille en toepasselijke beleggingsbeperkingen. Beleidslijnen en procedures zijn zodanig opgesteld dat portefeuilles met vergelijkbare namen, doelstellingen en strategieën elk billijk worden behandeld, met inbegrip van de toewijzing van effectentransacties.
Basisvaluta	USD

Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)

Waarderingsdatum	Elke Werkdag, behalve dagen (zoals naar hun goedgevonden bepaald door de raad van bestuur of de Beheermaatschappij) waarop de markt(en) die een belangrijk deel van de portefeuille van het Fonds uitmaakt (uitmaken), is (zijn) gesloten. Ten behoeve van deze paragraaf is de in aanmerking te nemen markt, de markt waar het desbetreffende instrument wordt verhandeld. (Een lijst van die data is beschikbaar op capitalgroup.com/international)	
Berekeningsmethode van de risicoblootstelling	De methodologie die wordt gebruikt om de totale blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële derivaten te berekenen, is de benadering op basis van de aangegeven verplichtingen conform CSSF-omzendbrief 11/512.	
Gehedegde Equivalente Klassen	Het Fonds streeft ernaar om, met een redelijke tolerantie, de blootstelling van de hoofdvaluta van het Fonds terug te hedgen in de valuta waarnaar in de omschrijving van de desbetreffende Klasse is verwezen. Er wordt verwacht dat de effectieve hedgeratio die daaruit voortkomt (d.w.z. de procentuele blootstelling in de valuta van de gehedegde aandelenklasse) doorgaans tussen de 80% en 100% ligt. De lijst van beschikbare Gehedegde equivalente klassen vindt u online op de webpagina van de Beheermaatschappij: capitalgroup.com/international .	
Sluitingstijd	13 uur Luxemburgse tijd op elke Waarderingsdatum	
Einde belastingjaar	31 december van elk jaar	
Vergoedingen en kosten¹	Administratievergoeding Fonds ²	maximaal 0,15%
	Depositaris- en bewaarvergoedingen ³	maximaal 0,05%

¹ De Beheermaatschappij kan Administratiekosten, Depositariskosten en het Bewaarloon voor het Fonds, die zijn inbegrepen in de totale kostenratio, die verschilt per Fonds en per Aandelenklasse, deels toewijzen aan de relevante Aandelenklasse. Raadpleeg voor meer informatie de desbetreffende essentiële beleggersinformatie en het jaarverslag van de Maatschappij.

² Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds tot het vermelde maximum.

³ Het effectieve tarief hangt af van de totale activa van het Fonds en van de uitsplitsing naar land in de Portefeuille tot het vermelde maximum.

Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)

	Minimale initiële belegging en bedrag dat te allen tijde wordt aangehouden	Beheervergoeding
Klasse ZL en Equivalent		
ZL	500 miljoen USD of equivalent	0,525%

Productnaam: Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300PTPJVVFKGS5F15

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee	
<input type="checkbox"/>	Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1% duurzame beleggingen hebben
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/>	met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/>	met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/>	Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen.

De door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken waaraan het Fonds is gebonden, zijn als volg.

Uitsluitingsbeleid. In overeenstemming met het Transitieversnellingsbeleid (TAP) belegt het Fonds niet in bedrijven met een wezenlijke blootstelling aan sectoren die als controversieel of gevoelig worden beschouwd, inclusief maar niet beperkt tot wapens, tabak, gokken, elektriciteitsproductie, mijnbouw, palmolie en landbouwgrondstoffen.

Het TAP, vastgesteld door de Belfius Groep, waarvan de entiteiten de exclusieve Distributeurs van het Fonds zijn, is erop gericht bedrijven aan te moedigen en te ondersteunen bij hun overgang naar duurzamere activiteiten en zo positieve milieu- en sociale effecten op mensen, de maatschappij en de economie te bevorderen.

De TAP is gebaseerd op de 10 principes van het Global Compact van de VN en omvat beperkingen voor bepaalde sectoren en bedrijven zoals tabak, gokken, wapens, energie, elektriciteitsproductie, mijnbouw, palmolie en landbouwproducten. Met het TAP wil Belfius ook de negatieve effecten van haar investeringen verminderen door haar steun aan activiteiten die Belfius als niet-duurzaam beschouwt, stop te zetten of te beperken. Het TAP zal in de loop van de tijd verder worden ontwikkeld, in overeenstemming met ontwikkelingen in de regelgeving, technologische doorbraken, sectorale heroriëntatie, veranderende verwachtingen van belanghebbenden, enz. Op basis van een jaarlijkse evaluatie kunnen nieuwe sectoren worden toegevoegd of regels worden aangescherpt.

De ESG-beleidsverklaring van de Capital Group geeft aanvullende details over de visies op specifieke ESG-kwesties, waaronder ethisch gedrag, openbaarmakingen, corporate governance en klimaatverandering. Wat dat laatste betreft, vraagt Capital Group regelmatig dat organisaties meer details verstrekken over hun klimaatstrategie, emissiereductiedoelstellingen invoeren en nieuwe posities innemen om toezicht te houden op klimaatgerelateerde kwesties.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicatoren van dit Fonds om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot te meten, zijn als volgt.

De Beleggingsadviseur zal specifieke beleggingsbeperkingen invoeren die in het TAP zijn vastgelegd door Belfius Group, waarvan de entiteiten de enige Distributeurs van het Fonds zijn, om te voldoen aan de behoeften van de klanten van Belfius. Het TAP is gebaseerd op de 10 principes van het Global Compact van de VN en omvat beperkingen voor bepaalde sectoren en bedrijven. Bij het ondersteunen van de transitie is de TAP bedoeld om de negatieve impact van bepaalde activiteiten te verminderen door de ondersteuning van dergelijke activiteiten stop te zetten of te beperken. Het TAP zal in de loop van de tijd verder worden ontwikkeld, in overeenstemming met ontwikkelingen in de regelgeving, technologische doorbraken, sectorale heroriëntatie, veranderende verwachtingen van belanghebbenden, enz. Op basis van een jaarlijkse evaluatie kunnen nieuwe sectoren worden toegevoegd of regels worden aangescherpt.

Bij de toepassing van deze screening overweegt het Fonds de Principal Adverse Impact 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector, Principal Adverse Impact 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties en – Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Via het minimum aandeel van duurzame beleggingen belegt de Beleggingsadviseur ten minste 1% van de netto activa van het Fonds in bedrijven die, naar de mening van de Beleggingsadviseur, sociale en/of milieuproblemen aanpakken d.m.v. hun huidige of toekomstige producten en/of diensten. Deze bedrijven zullen worden beoordeeld op een afstemming van hun bedrijfsactiviteiten op een of meer thema's die gericht zijn op het aanpakken van wereldwijde sociale en milieuproblemen, zoals uiteengezet in de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Daarom kunnen beleggingen worden gedaan in bedrijven die zich richten op behoeften zoals, maar niet beperkt tot: (i) energietransitie; (ii) gezondheid en welzijn, (iii) duurzame steden en gemeenschappen, (iv) verantwoorde consumptie, (v) schoon water en sanitaire voorzieningen, (vi) toegang tot onderwijs en informatie, en (vii) financiële inclusie.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk van plan is te doen, zullen geen aanzienlijke schade toebrengen aan milieu- of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen, aangezien de beleggingsadviseur door de toepassing van de TAP een uitsluitingsbenadering hanteert die van toepassing is op de gehele portefeuille, behalve voor cash en/of kasequivalenten, evenals derivaten.

— — — **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Bij de tenuitvoerlegging van de TAP, die beoogt de transitie naar duurzamere activiteiten te ondersteunen en de ongunstige effecten te beperken, is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. De TAP is gebaseerd op de 10 principes van het Global Compact van de VN en omvat beperkingen voor bepaalde sectoren en bedrijven zoals tabak, gokken, wapens, energie, elektriciteitsproductie, mijnbouw, palmolie en landbouwproducten. Met de TAP wordt beoogd de negatieve impact van bepaalde activiteiten te verminderen door de ondersteuning van niet-duurzame activiteiten stop te zetten of te beperken, waardoor ongunstige effecten worden beperkt.

— — — **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

De duurzame beleggingen zijn als volgt afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten:

Capital Group beoordeelt emittenten die betrokken zijn bij aanzienlijke ESG-controverses, met de nadruk op emittenten die in strijd kunnen zijn met bestaande wereldwijde normen, waaronder richtlijnen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO). Er wordt ook vastgesteld of een emittent deze normen heeft overtreden en er worden passende maatregelen genomen om de bezorgdheid weg te nemen.

Capital Group maakt gebruik van het Global Compact van de VN en de OESO als een overkoepelend kader voor bedrijfs- en kredietemittenten en maakt gebruik van activaklasse specifieke mensenrechtenvlaggen in andere vastrentende activaklassen, waaronder overheden en gestructureerde producten. Bovendien erkent Capital Group dat dergelijke kwesties kritiek zijn voor alle bedrijven, maar dat het risico op schendingen in sommige

sectoren en regio's hoger is. Sectorspecifieke overwegingen zijn daarom opgenomen in de bedrijfseigen sectorspecifieke beleggingskaders van Capital Group, waardoor analisten zich kunnen concentreren op extra zorgvuldigheid en betrokkenheid wanneer er een groter risico is.

In de EU-taxononomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja
 Nee

Dit Fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren:

- Belangrijkste ongunstige effect 4 op de blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector.
- Belangrijkste ongunstige effect 10 op overtreders van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Principal Adverse Impact 14 op controversiële wapens.

De voormelde belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren die overwogen worden zijn:

- Het Fonds zal niet beleggen in bedrijven met een aanzienlijke blootstelling aan sectoren die als controversieel of gevoelig worden beschouwd, waaronder maar niet beperkt tot wapens, tabak en gokken, in overeenstemming met het Transitieversnellingsbeleid opgesteld door Belfius Group, waarvan de entiteiten de enige distributeurs van zijn het financiële product (TAP).

Het TAP is erop gericht bedrijven aan te moedigen en te ondersteunen bij hun overgang naar duurzamere activiteiten en zo positieve ecologische en sociale effecten op mensen, de maatschappij en de economie te promoten. Het TAP is gebaseerd op de 10 principes van het Global Compact van de VN en omvat beperkingen voor bepaalde sectoren en bedrijven.

- Met het TAP wil Belfius ook de negatieve effecten van haar investeringen verminderen door haar steun aan activiteiten die Belfius als niet-duurzaam beschouwt, stop te zetten of te beperken. Het TAP zal in de loop van de tijd verder worden ontwikkeld, in overeenstemming met ontwikkelingen in de regelgeving, technologische doorbraken, sectorale heroriëntatie, veranderende verwachtingen van belanghebbenden, enz. Op basis van een jaarlijkse evaluatie kunnen nieuwe sectoren worden toegevoegd of regels worden aangescherpt.

Meer informatie over hoe het financiële product rekening hield met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren vindt u in het jaarverslag van de Maatschappij.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit Fonds streeft naar de evenwichtige realisatie van drie doelstellingen: kapitaalgroei op lange termijn, behoud van hoofdsom en inkomsten. Naast de integratie van duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur past de Beleggingsadviseur de volgende beleggingsstrategie toe voor de verwezenlijking van de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

Naast de integratie van Duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de Beleggingsadviseur, zal de Beleggingsadviseur specifieke beleggingsbeperkingen implementeren die zijn vastgelegd in het Transitieversnellingsbeleid ('TAP') door de Belfius Groep, waarvan de entiteiten de enige Distributeurs van het financiële product zijn om te voldoen aan de behoeften van de 'klanten' van Belfius.

De Beleggingsadviseur zorgt ervoor dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken hanteren.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het Fonds is gebonden aan het volgende:

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Uitsluitingsbeleid. In overeenstemming met het Transitieversnellingsbeleid (TAP) door de Belfius Group, belegt het Fonds niet in bedrijven met een wezenlijke blootstelling aan sectoren die als controversieel of gevoelig worden beschouwd, inclusief maar niet beperkt tot wapens, tabak, gokken, elektriciteitsproductie, mijnbouw, palmolie en landbouwgrondstoffen.

Het TAP, vastgesteld door de Belfius Groep, waarvan de entiteiten de exclusieve Distributeurs van het Fonds zijn, is erop gericht bedrijven aan te moedigen en te ondersteunen bij hun overgang naar duurzamere activiteiten en zo positieve milieu- en sociale effecten op mensen, de maatschappij en de economie te bevorderen.

Het TAP is gebaseerd op de 10 principes van het Global Compact van de VN en omvat beperkingen voor bepaalde sectoren en bedrijven. Met het TAP wil Belfius ook de negatieve effecten van haar investeringen verminderen door haar steun aan activiteiten die Belfius als niet-duurzaam beschouwt, stop te zetten of te beperken.

Het TAP zal in de loop van de tijd verder worden ontwikkeld, in overeenstemming met ontwikkelingen in de regelgeving, technologische doorbraken, sectorale heroriëntatie, veranderende verwachtingen van belanghebbenden, enz. Op basis van een jaarlijkse evaluatie kunnen nieuwe sectoren worden toegevoegd of regels worden aangescherpt.

Praktijken op het gebied van goed bestuur. Het Fonds bevordert, naast andere kenmerken, milieu- en sociale kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van het ESG-integratieproces van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces en fundamentele analyse op basis van verschillende maatstaven. De Beleggingsadviseur gaat regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds verbindt zich niet tot een minimumpercentage om het toepassingsgebied te verminderen vóór toepassing van de beleggingsstrategie.

● ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Goede governancepraktijken worden geëvalueerd als onderdeel van de ontvankelijkheidsprocedure van de Beleggingsadviseur. Dergelijke praktijken worden beoordeeld aan de hand van een monitoringproces. Waar relevant wordt ook een fundamentele analyse uitgevoerd van een reeks maatstaven die onder meer betrekking hebben op auditpraktijken, de samenstelling van de raad van bestuur en de vergoeding van bestuurders. De Beleggingsadviseur gaat ook regelmatig in dialoog met bedrijven over corporate governance-kwesties en oefent zijn stemrechten uit voor de entiteiten waarin het Fonds belegt. Capital Group verwacht van bedrijven dat ze de behoefte erkennen aan constructieve relaties met de belanghebbenden die het belangrijkste zijn voor de specifieke activiteiten van het bedrijf – of het nu gaat om het personeel, klanten, toezichthouders en beleidsmakers, of anderen in de gemeenschappen en het omgeving waarin het bedrijf actief is. Bedrijven die begrijpen hoe relaties met belanghebbenden hun reputatie beïnvloeden, zijn beter voorbereid om waarde op lange termijn te creëren. Transparantie en verantwoordingsplicht staan centraal. Capital Group verwacht dat bedrijven gegevens en inzichten openbaar maken met betrekking tot gebieden waarop de focus van belanghebbenden ligt, waaronder ambitieuze doelstellingen, kwantitatieve doelstellingen en het bepalen van strategieën. Capital Group verwacht ook dat de raad van bestuur de toon aan de top bepaalt en effectief onafhankelijk toezicht uitoefent.

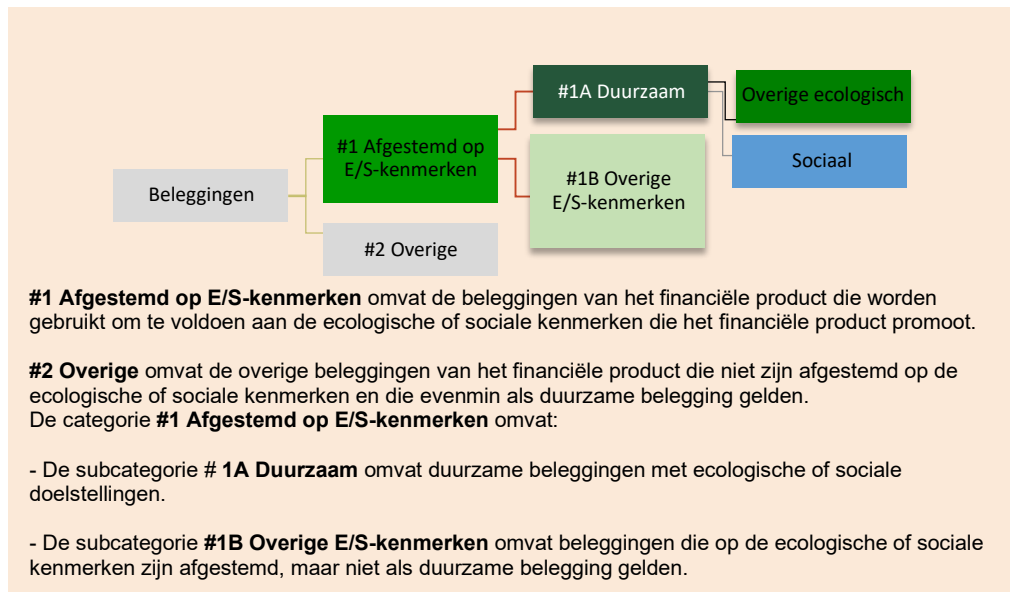
De ESG-beleidsverklaring van Capital Group geeft aanvullende details over de meningen van Capital Group over specifieke ESG-kwesties, waaronder ethisch gedrag, openbaarmakingen en corporate governance. Informatie over de corporate-governanceprincipes van Capital Group vindt u in de procedures en principes voor stemmen bij volmacht alsook in de ESG-beleidsverklaring.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Over het algemeen wordt ten minste 90% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten op het moment van aankoop meegerekend voor de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot (met inachtneming van het bindende uitsluitingsbeleid van de Beleggingsadviseur en de koolstofbeperking), en maximaal 10% van de beleggingen van het Fonds in overdraagbare effecten vallen in categorie '#2 Overige' en mogen dus niet worden meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken, die bijgevolg niet zijn afgestemd.

Het fonds heeft een minimaandeel van 1% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet kwalificeren als ecologisch duurzaam in het kader van de EU-taxonomie en/of met een sociale doelstelling.

Cash en/of cashequivalenten, maar ook derivaten, worden uitgesloten van de bovenstaande activa-allocatie en worden niet meegerekend voor de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het Fonds kan derivaten gebruiken voor hedging en/of voor efficiënte portefeuillebeheer, maar zal ze niet gebruiken voor de verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Hoewel dit Fonds milieukenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR voorstaat, is zijn verbintenis om 'ecologische duurzame beleggingen' in de zin van de Taxonomieverordening te doen, vastgesteld op 0% (inclusief in transitie- en faciliterende activiteiten).

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁴?

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

⁴ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('mitigatie van klimaatverandering') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

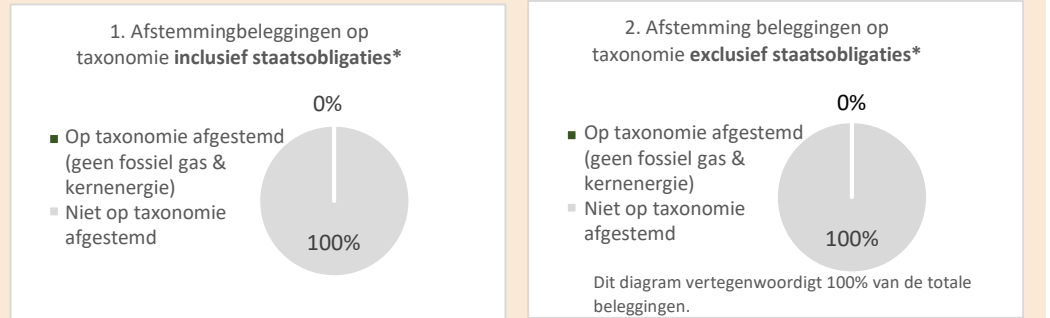
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks moge lijkt dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.



Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?

Dit Fonds verbindt zich niet tot een minimum aandeel te beleggen in transitie- en faciliterende activiteiten.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Hoewel duurzame belegging niet als doelstelling heeft, zal het Fonds een minimum aandeel van 1% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling hebben in economische activiteiten die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie en/of op een sociale doelstelling.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Hoewel het niet als doelstelling heeft om duurzaam te beleggen, heeft het Fonds een minimum aandeel van 1% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die zijn opgenomen onder '#2 Overige' zijn overdraagbare effecten die worden gebruikt voor de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het fonds. Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing op deze beleggingen.



Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Nee, er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit Fonds afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.capitalgroup.com/intermediaries/be/en/cggsalu.html>

Meer informatie over het TAP vindt u op:

<https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/en/TAP-Policy-EN.pdf>