

## Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)

### Fiche technique

EUR - France

Classe d'actifs: Obligations

Données au 30 avril 2023

DOCUMENT RÉSERVÉ AUX PROFESSIONNELS  
DE L'INVESTISSEMENT

### Informations sur le fonds

Date de lancement du fonds: 10 août 2010

Date de lancement de la catégorie d'actions: 29 août 2019

#### Objectif:

Le fonds cherche à fournir un niveau élevé de rendement total sur le long terme, essentiellement composé d'un revenu courant, en investissant principalement dans des obligations d'État et d'entreprises libellées en monnaie locale.

Taille du fonds: €1 409 millions

ISIN: LU0532994315

Type de fonds: OPCVM

Devise de référence: USD

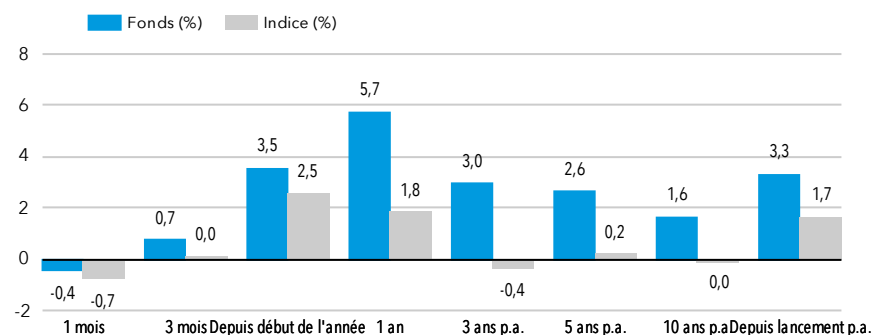
Indice: JPM GBI-EM Global Diversified Total Return

### Résultats du fonds en EUR (avant frais) sur des périodes de 12 mois au 30 avr (%)

|        | avr 2018 -<br>avr 2019 | avr 2019 -<br>avr 2020 | avr 2020 -<br>avr 2021 | avr 2021 -<br>avr 2022 | avr 2022 -<br>avr 2023 |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fonds  | 3,8                    | 0,4                    | 3,9                    | -0,7                   | 5,7                    |
| Indice | 2,5                    | -0,4                   | 1,2                    | -4,1                   | 1,8                    |

### Informations complémentaires

#### Résultats du fonds



### Résultats du fonds en EUR par année civile (%)

|        | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------|------|------|------|------|------|
| Fonds  | -0,8 | 16,7 | -3,7 | 2,9  | -3,6 |
| Indice | -1,5 | 15,6 | -5,8 | -1,8 | -5,9 |

Les résultats du fonds sont fournis avant imputation des frais et charges, et calculés d'après l'évolution à la hausse ou la baisse de la valeur d'actif net du fonds sur la période concernée. Les résultats avant le lancement de la catégorie d'actions font référence à des catégories d'actions plus anciennes, et sont corrigés le cas échéant pour refléter les frais de gestion de la catégorie d'actions bénéficiaire. Résultats basés sur la VNI à fin de mois. Veuillez vous référer au glossaire pour plus de détails.

### A propos de Capital Group

Fondée en 1931 et détenue par les employés, Capital Group est l'une des sociétés de gestion les plus importantes, stable et fiable au monde.

#### Le Capital System

Constitue notre approche active et unique de l'investissement : il nous permet de capitaliser sur les plus fortes convictions de nos nombreux professionnels de l'investissement, lesquels travaillent de façon indépendante, ceci dans l'unique but de proposer des résultats en ligne avec les objectifs de long terme des investisseurs.

### Gérants de portefeuille

|                          | Basé à      | CG<br>(années)* | Secteur<br>(années)* |
|--------------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| R.Neithart               | Los Angeles | 35              | 35                   |
| L.Freitas de<br>Oliveira | Genève      | 29              | 34                   |
| K.Spence                 | Londres     | 27              | 27                   |

\*Données au 31 décembre 2022

### Indicateur synthétique de risque (SRI)

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

#### Risque inférieur

Rendement potentiellement inférieur

#### Risque supérieur

Rendement potentiellement supérieur

Cet indicateur de risque part du principe que vous conservez ce produit cinq ans. Pour en savoir plus, consultez le glossaire.

### Notation du fonds



Note globale parmi les fonds 889 Obligations Marchés émergents

Devise locale Croissance au 31 mars 2023.

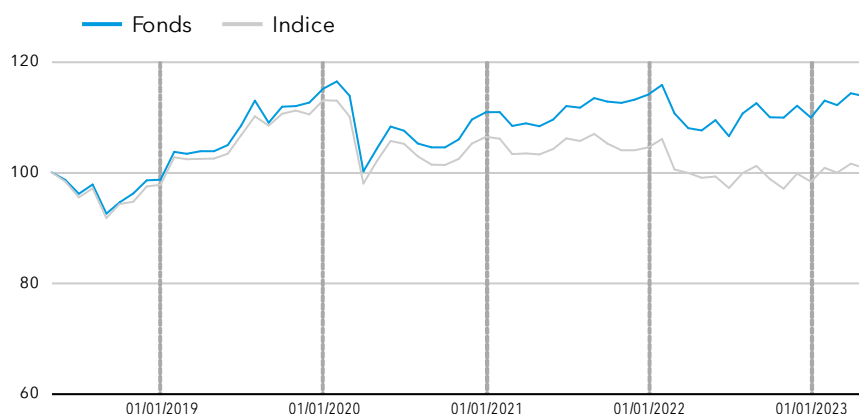
Morningstar Analyst Rating™ au 29 décembre 2022.

### Risques et autres informations importantes

La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent ne sont pas constants dans le temps, et les investisseurs ne sont pas assurés de récupérer l'intégralité de leur mise initiale. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Si la devise dans laquelle vous investissez s'apprécie face à celle dans laquelle les investissements sous-jacents du fonds sont libellés alors la valeur de votre investissement baissera. Les risques varient selon la stratégie et peuvent être associés aux marchés émergents et/ou aux titres à haut rendement (high yield). Les marchés émergents sont volatils et peuvent pâtir de problèmes de liquidité.

# Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)

## Valeur d'un placement hypothétique de 100 EUR



Les résultats du fonds sont fournis avant imputation des frais et charges, et calculés d'après l'évolution à la hausse ou la baisse de la valeur d'actif net du fonds sur la période concernée. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Résultats de ces 5 dernières années ou depuis le lancement des fonds au cours de cette période.

## Informations de référence

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Nombre d'émetteurs           | 32                                      |
| Fin d'exercice fiscal        | 31 décembre                             |
| Fréquence de négociation     | Journalière                             |
| Domiciliation                | Luxembourg                              |
| Gestionnaire de portefeuille | Capital Research and Management Company |
| Note de solvabilité moyenne  | BBB                                     |
| Rentabilité du fonds         | 7,4%                                    |
| Écart-type (3 ans)           | 6,5                                     |

|                             | Indice | Fonds |
|-----------------------------|--------|-------|
| Yield to worst (%)          | 7,1    | 8,0   |
| Duration effective (années) | 5,0    | 5,2   |

Voir glossaire pour en savoir plus.

## Répartition des notes, %

|                               | Fonds        | Indice       |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Oblig. souveraines & d'agence | 92,1         | 99,8         |
| Entreprises                   | 0,1          | -            |
| AAA, BBB                      | 0,1          | -            |
| Autres actifs                 | 0,0          | -            |
| Hors catégorie                | -            | 0,2          |
| AAA, BBB                      | -            | 0,2          |
| Liquidités et équivalents     | 7,7          | -            |
| <b>Total</b>                  | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

## Répartition par pays, %

|                           | Fonds        | Indice       |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Indonésie                 | 13,1         | 10,0         |
| Brésil                    | 12,6         | 10,0         |
| Mexique                   | 12,4         | 10,0         |
| Afrique du Sud            | 9,8          | 9,3          |
| Malaisie                  | 7,6          | 10,0         |
| Autres                    | 36,7         | 50,7         |
| Liquidités et équivalents | 7,7          | -            |
| <b>Total</b>              | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

## Groupe de devises, %

|                    | Fonds        | Indice       |
|--------------------|--------------|--------------|
| Euro               | -0,3         | -            |
| Europe hors Europe | 19,6         | 21,0         |
| Dollar américain   | 0,8          | -            |
| Autres             | 80,0         | 79,0         |
| <b>Total</b>       | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

## Dix premières positions

|                                  | Notation | Yield to worst | % Fonds     |
|----------------------------------|----------|----------------|-------------|
| Gouvernement de l'Indonésie      | BBB      | 6,5            | 13,1        |
| Gouvernement du Brésil           | BB       | 12,2           | 12,6        |
| Gouvernement du Mexique          | BBB      | 9,1            | 10,2        |
| Gouvernement de l'Afrique du Sud | BB       | 10,9           | 9,8         |
| Gouvernement de la Malaisie      | A        | 3,8            | 7,6         |
| Gouvernement de la Chine         | A        | 2,8            | 5,3         |
| Gouvernement de la Colombie      | BBB      | 11,4           | 5,0         |
| Gouvernement de la Pologne       | A        | 5,9            | 4,3         |
| Gouvernement de la Hongrie       | BBB      | 10,7           | 3,4         |
| Gouvernement de la Thaïlande     | A        | 2,7            | 3,3         |
| <b>Total</b>                     |          |                | <b>74,5</b> |

Note la plus élevée entre celles attribuées par S&P, Moody's et Fitch pour l'émission assortie de la plus grande pondération.

## Renseignements sur les types de classes (d'autres classes d'actions sont disponibles sur [capitalgroup.com/europe](https://capitalgroup.com/europe))

| Classe     | VL     | Frais de gestion p.a. | TFE   | Rendement des div. | Investissement min. | Bloomberg  | ISIN         | SEDOL   |
|------------|--------|-----------------------|-------|--------------------|---------------------|------------|--------------|---------|
| A11d (Inc) | €8,66  | 0,300%                | 0,39% | 6,9%               | 500 millions        | CALCDAE LX | LU2113297936 | BKSLST9 |
| A4 (Acc)   | €10,37 | 0,450%                | 0,54% | n/d                | 10 millions         | CAPEMA4 LX | LU0532994315 | BJP08D6 |
| A4d (Inc)  | €9,60  | 0,450%                | 0,54% | 6,8%               | 10 millions         | CALCDAB LX | LU0939082953 | BBH80S1 |
| A7 (Acc)   | €10,43 | 0,375%                | 0,47% | n/d                | 100 millions        | CALCDAZ LX | LU0532995718 | BMFTK38 |

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts de fonctionnement du fonds, y compris de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements. Outre le total des frais sur encours (TFE), des droits d'entrée peuvent s'appliquer en fonction des dispositions du Prospectus. Les données sont susceptibles d'évoluer dans le temps et la société de gestion n'émet aucun engagement à leur sujet. Le TFE est calculé sur les 12 derniers mois avec un décalage d'un mois. Le TFE fourni est donc en date du 31 mars 2023. Des catégories d'actions couvertes peuvent être disponibles.

**Actions** - Titre de propriété dans une société.

« **Balanced** » ou « **Équilibrés** » ou « **Mixtes** » - Fonds investissant dans une combinaison flexible d'actions et d'obligations (ou assimilés).

**Catégorie d'actions** - Chaque fonds Capital Group compte différentes catégories d'actions (B, Z, etc.), chacune étant assortie de caractéristiques spécifiques en termes de niveau d'investissement minimum et de frais et charges. Les résultats varient de l'une à l'autre.

« capi » : catégories d'actions de capitalisation.

« distri » : catégories d'actions de distribution (« d » : dividendes nets ou « gd » : dividendes bruts).

« d » : catégories d'actions de distribution de dividendes (dividendes nets).

« gd » : catégories d'actions de distribution de dividendes (dividendes bruts).

« gdh » : catégories d'actions de distribution de dividendes avec couverture (dividendes bruts).

« gdm » : catégories d'actions de distribution mensuelle de dividendes (dividendes bruts).

**Classe d'actifs** - Groupe d'instruments financiers (obligations, actions, multi-asset, etc.) qui possèdent des caractéristiques financières semblables et se comportent de manière similaire sur les marchés.

**Code Bloomberg** - Identifiant unique d'une valeur mobilière, publié par Bloomberg.

**Code ISIN (International Securities Identification Number)** - Identifiant unique d'une valeur mobilière donnée.

**Composite** - Groupe unique de portefeuilles discrétionnaires qui, ensemble, représentent une stratégie ou un objectif d'investissement spécifique.

**Couverture** - Méthode pour réduire les risques superflus ou imprévus (de change, dans le cas des fonds).

**Dette des pays émergents** - Obligations émises par les gouvernements et entreprises de pays en développement.

**Dette titrisée** - titres financiers issus de la titrisation de prêts aux particuliers.

**Devise de référence** - Devise dans laquelle est calculée la valeur d'actif net (VAN) d'un fonds de placement.

**Dividende** - Somme prélevée sur les bénéfices (ou réserves) d'une société et versée à intervalles réguliers à ses actionnaires.

**Document d'information clé (DIC)** - Document contenant des informations essentielles sur un fonds d'investissement donné.

**Duration effective** - Mesure de la sensibilité à l'évolution des taux d'intérêt. Plus la duration est longue, plus les valeurs mobilières en question sont sensibles.

**Écart-type** - L'écart-type est calculé après déduction des frais et mesure l'écart entre le rendement d'un investissement et son rendement moyen.

**Fonds** - Instrument financier composé d'une réserve d'argent collecté auprès de nombreux investisseurs en vue d'être investi dans des valeurs mobilières comme les actions et les obligations.

**Fonds Growth** - Fonds composé d'actions et axé sur l'appréciation à long terme du capital.

**Fonds Growth and Income** - Fonds composé d'actions et axé sur la génération de résultats sur le long terme à partir d'une combinaison d'appréciation du capital et de dividendes.

**Fonds obligataire** - Fonds investi principalement dans des titres obligataires.

**High Yield** - Obligation à haut rendement, c'est-à-dire assortie d'une note de crédit inférieure à celle d'une obligation Investment Grade. Offre un taux d'intérêt généralement supérieur en raison d'un risque de défaut plus élevé.

**Indicateur synthétique de risque (SRI)** - indicateur du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il correspond à la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements des marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous rembourser. Le chiffre est basé sur la valeur d'actif net (VAN) de cette classe d'actions sur les 10 prochaines années : 1) risque le plus bas ; 2) faible risque ; 3) risque modéré faible ; 4) risque moyen ; 5)

risque moyen élevé ; 6) risque élevé ; 7) risque le plus élevé. Soyez attentifs au risque de change. Si vous sélectionnez une classe d'actions libellées en devise étrangère, vous vous exposez au risque de change, vous recevrez vos paiements dans une devise différente de votre devise locale et votre rendement final dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur SRI.

**Indice** - Portefeuille de titres représentatif d'une place financière ou d'un segment financier donné, et qui sert à évaluer et à comparer sa performance avec les résultats générés par des investissements spécifiques.

**Liquidité** - Facilité avec laquelle un actif ou une valeur mobilière peut être acheté-e ou vendu-e sans que cela n'affecte son prix.

**Marché émergent** - Économie d'un pays en développement qui s'internationalise à mesure de son expansion.

« **Multi-Asset Income** » - Fonds visant à fournir un revenu courant et/ou croissant en investissant dans une combinaison flexible d'actions et d'obligations (ou assimilés).

**Obligations** - Titre de créance émis par un gouvernement, une entreprise ou une autre entité.

**OPCVM (organisme de placement collectif en valeurs mobilières)** - Fonds autorisé à la vente en Europe.

**Produits dérivés** - Un produit dérivé est un contrat entre deux ou plusieurs parties dont la valeur est basée sur actif financier sous-jacent (comme un titre, telle qu'une action ou une obligation) ou d'un ensemble d'actifs sous-jacents (comme un indice). Les instruments financiers communément utilisés comme sous-jacents sont les obligations, les matières premières, les devises, les taux d'intérêts, les indices de marché ou encore les actions.

**Rendement** - Revenu (intérêts, dividendes) découlant de la détention de valeurs mobilières. Il est généralement exprimé en pourcentage annuel et basé sur le coût de l'investissement et le niveau actuel du marché.

**Rendement du dividende** - Ratio des dividendes versés au cours des 12 mois écoulés, divisés par la valeur d'actif net à la clôture du mois précédent. Le rendement annualisé du dividende est calculé sur la base du dernier dividende versé quand, au cours des 12 derniers mois, i) une classe d'actifs a été lancée pour la première fois ou ii) la fréquence de versement du dividende a changé pour une classe d'actifs ou iii) la fréquence de versement du dividende a changé en raison d'un événement concernant une société (par ex., une distribution exceptionnelle de dividende ou la clôture et le nouveau lancement de la classe d'actifs).

**Rendement total** - Le taux de rendement réel global d'un investissement sur une période d'évaluation donnée.

**Rentabilité du fonds** - Le rendement est le revenu total dégagé par le fonds, net d'impôts à la source et avant déduction des frais, divisé par l'actif net moyen au cours des 12 derniers mois".

**Rotation** - Chiffre des achats mensuels (ou des ventes s'il est inférieur) au cours des 12 derniers mois, divisé par la valeur moyenne de l'actif net.

**PRIIPS** - les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance désignent une large catégorie d'actifs financiers proposés aux particuliers dans l'Union européenne.

**SEDOL (Stock Exchange Daily Official List)** - Identifiant unique des valeurs mobilières en Grande Bretagne et en Irlande. Il est attribué par le London Stock Exchange sur demande des émetteurs.

**SFDR** - règlement européen (UE) 2019/2088 dit Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

**TFE (total des frais sur encours)** - Coût total de gestion d'un fonds, dont les frais de commercialisation et de distribution.

**Valeur d'actif net (VAN)** - La VNI à fin de mois est une donnée du fonds fournie uniquement à titre d'information. Elle est calculée le dernier jour ouvrable du mois, sur base de la même méthode que celle utilisée par les indices, ceci afin de permettre aux investisseurs de réaliser des comparaisons avec ces mêmes indices de références. Aucune activité réelle ne peut cependant être basée sur cette VNI.

# Mentions réglementaires

Le présent document est publié par Capital International Management Company Sàrl (« CIMC »), 37A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, à titre d'information uniquement. CIMC est régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier luxembourgeoise (CSSF) et gère le/les fonds qui est/sont un/des sous-fonds de la famille de fonds Capital International Fund (CIF), société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois régie par la CSSF sous forme d'OPCVM. Sauf mention contraire, toutes les informations s'entendent à la date indiquée et sont susceptibles d'être modifiées.

Les services aux investisseurs (missions en vertu de l'Article 92 de la Directive 2019/1160, points b) à f)) sont disponibles sur [www.eifs.lu/CapitalGroup](http://www.eifs.lu/CapitalGroup)

La liste de pays dans lesquels le fonds est autorisé à la distribution peut être obtenue à tout moment auprès de CIMC ou sur [www.capitalgroup.com/europe](http://www.capitalgroup.com/europe)

**Pour l'Italie:** la liste complète des Agents payeurs et des Distributeurs figure sur le site Internet indiqué. **Pour l'Espagne:** pour obtenir la liste des distributeurs du fonds, rendez-vous sur le site CNMV.es. Capital International Fund (CIF) est immatriculé auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (« CNMV ») sous le numéro 983.

**Pour la Suisse:** le Représentant en Suisse est : Capital International Sàrl, 3 place des Bergues, 1201 Genève, Suisse. Agent payeur en Suisse pour CIF : JP Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genève, Suisse.

**Pour le Royaume-Uni:** la plupart des protections fournies par le système réglementaire britannique ne s'appliquent pas aux investissements dans le fonds et une indemnisation ne sera pas disponible dans le cadre du Programme d'indemnisation des services financiers (Financial Services Compensation Scheme) du Royaume-Uni. Vous devez contacter un conseiller financier et lire attentivement les versions les plus récentes du Prospectus, du Document d'information clé pour l'investisseur et du Document d'informations supplémentaires, y compris, notamment, le chapitre portant sur les risques mentionnés ci-dessous, si vous envisagez d'investir. Approuvé pour publication au Royaume-Uni par Capital International Limited, dont le siège social est sis 40 Grosvenor Place, Londres SW1X 7GG. Autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority.

**Avant d'investir, il convient de tenir compte des facteurs de risque suivants :**

- **Le présent document n'a pas vocation à fournir un conseil d'investissement, ni à être considéré comme une recommandation personnalisée.**
- **La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent ne sont pas constants dans le temps, et les investisseurs ne sont pas assurés de récupérer l'intégralité de leur mise initiale.**
- **Les résultats passés ne préjugent pas des résultats futurs.**
- **Si la devise dans laquelle vous investissez s'apprécie face à celle dans laquelle les investissements sous-jacents du fonds sont réalisés, alors la valeur de votre placement baissera. La couverture du risque de change vise à limiter ce phénomène, rien ne permet de garantir qu'elle sera totalement efficace.**
- **Le Prospectus, ensemble avec toute documentation requise par la réglementation locale, énumère les risques, tels que ceux associés aux marchés obligataires, aux instruments dérivés, aux marchés émergents et/ou aux titres à haut rendement (high yield). Les marchés émergents sont volatils et peuvent pâtir de problèmes de liquidité.**

**Autres informations importantes**

**Les informations liées à l'indice sont fournies à des fins d'information et d'illustration uniquement. Ce fonds est un OPCVM à gestion active. Il n'est pas géré par rapport à un indice de référence.**

**Les investisseurs acquièrent des parts du fonds, et non ses actifs sous-jacents.**

Les seuls documents fiables pour l'offre de fonds sont le Prospectus et le Document d'information clé (DIC) conforme au règlement européen PRIIPS. Ces documents, ainsi que les Statuts, les derniers Rapports annuel et semestriel et tous documents conformes à la législation locale, contiennent des informations plus complètes sur les fonds, y compris les risques, les charges et les dépenses applicables. Il convient de les lire attentivement avant d'investir. Ces documents et d'autres informations relatives aux fonds ne seront toutefois pas diffusés dans les pays où cela est contraire aux lois et réglementations. Ils sont disponibles sur [www.capitalgroup.com/europe](http://www.capitalgroup.com/europe), où les derniers prix quotidiens sont également diffusés.

Ces documents et d'autres informations relatives aux fonds ne seront toutefois pas diffusés dans les pays où cela est contraire aux lois et réglementations. Si vous agissez en tant que représentant d'un client, il est de votre responsabilité de veiller à ce que l'offre ou la vente de parts de fonds soit conforme aux lois et réglementations locales applicables.

Le régime fiscal dépend de la situation de chacun et il est susceptible d'évoluer. Les investisseurs sont invités à consulter leurs propres conseillers fiscaux. Le présent document ne constitue pas une offre, une sollicitation à l'achat ou à la vente de titres, ou encore une offre de services d'investissement.

**Un résumé des Droits des actionnaires du fonds est disponible en anglais, français, allemand, italien et espagnol à l'adresse <https://www.capitalgroup.com/eu/investor-rights/fr>**

**CIMC peut décider à tout moment de cesser de commercialiser tout ou partie des sous-fonds de Capital International Fund dans tout pays de l'EEE où il a/ont été autorisé(s) à la vente, auquel cas le retrait sera effectué conformément à la réglementation en vigueur sur les OPCVM.**

© Copyright 2023. Tous droits réservés.

Données Morningstar : © 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Pour en savoir plus sur Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Pour en savoir plus sur les notes des analystes de Morningstar (Morningstar Analyst Rating) et leur méthodologie, consultez : [global.morningstar.com/managerdisclosures](http://global.morningstar.com/managerdisclosures).