

# Woher kommt das „CI“ in MSCI?

Nilly Sikorsky, über 40 Jahre Portfoliomanagerin bei Capital, stellt 1973 Daten für die Capital International World Indizes zusammen.

Die MSCI-Indizes von MSCI Inc. sind eine der bekanntesten Marken der Investmentindustrie. Aber vielen ist nicht bewusst, dass sie auf Capital Group zurückgehen - einen der ältesten und größten Investmentmanager der Welt.

In den frühen 1960er-Jahren expandierte Capital Group nach Europa und eröffnete unter dem Namen Capital International eine Niederlassung in Genf. Hier entwickelten wir die Indizes, die später zu den Morgan Stanley Capital International Indizes wurden - zunächst als ein internes Hilfsmittel für unseren innovativen globalen Investmentansatz.

## Unsere Geschichte

### 1930er

1931

Gründung während der Großen Depression

### 1950er

1953

Weltweites Investieren

1958

Assetmanagement nach dem Capital System<sup>SM</sup>

### 1960er

1962

Erste Europa-Niederlassung in Genf

1965

Entwicklung internationaler Indizes, aus denen später die MSCI-Indizes wurden

### 1970er

1979

Niederlassung in London

### 1980er

1982

Niederlassung in Tokio, später auch in Hongkong (1983) und Singapur (1989)

1986

Weltweit erster Emerging-Market-Aktienfonds

### 2000er

2008-2009

Niederlassungen in Peking und Mumbai

### 2010er

2011-2015

Wachstum in Europa und Asien; sieben neue Niederlassungen

2015

Schrittweise Einführung unserer etablierten American-Funds-Strategien<sup>1</sup> in Europa und Asien

### 2020er

2020

2,6 Billionen USD verwaltetes Vermögen (Stand 30.06.2021)

2021

90 Jahre Capital Group

[capitalgroup.com/europe](https://capitalgroup.com/europe)

„Wir waren davon überzeugt, dass es unseren Kunden langfristig nützt, wenn sie Unternehmen mit internationalen Wettbewerbern vergleichen können – und nicht nur mit Unternehmen aus demselben Land.“

Nilly Sikorsky

Ehem. Portfoliomanagerin bei Capital Group

## Ein Investmentpionier ...

Gegründet in Los Angeles während der Großen Depression, hat Capital Group heute über 90 Jahre Erfahrung im Management von Portfolios für Privatanleger und institutionelle Investoren.

Seit wir 1953 erstmals außerhalb der USA anlegten, unterscheiden wir uns von unseren Wettbewerbern durch unseren innovativen globalen Investimentsansatz. Heute managt die Capital Group über 2,6 Billionen US-Dollar (Stand 30.06.2021).

## ... mit einer Vision für seine Kunden

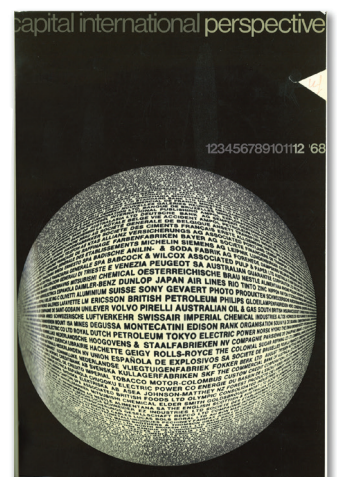
In den frühen 1960er-Jahren führte unser Konzept zu einer bahnbrechenden Idee: internationale Sektorindizes.

„Damals wuchsen die nationalen Volkswirtschaften gerade erst zusammen“, sagt Nilly Sikorsky, über 40 Jahre Portfoliomanagerin bei Capital. Sie hat an der Entwicklung des Capital International World Index und des Capital International Europe, Australia and the Far East (EAFE) Index mitgearbeitet, den Vorläufern von MSCI World und MSCI EAFE. „Wir waren davon überzeugt, dass es unseren Kunden langfristig nützt, wenn sie Unternehmen mit internationalen Wettbewerbern vergleichen können – und nicht nur mit Unternehmen aus demselben Land.“ Um dies zu beweisen und um zu messen, ob unser Konzept Mehrwert schaffen kann, legten wir die Capital International World Indizes auf. Mit dem Verkauf an Morgan Stanley 1998 wurden sie zu den Morgan Stanley Capital International Indizes, den heutigen MSCI-Indizes.

## Investieren mit globaler Perspektive

Unser Ansatz, Unternehmen mit internationalen Wettbewerbern zu vergleichen, ist heute wichtiger denn je. Er blieb daher grundlegend für die Anlagephilosophie von Capital. „Unsere Investmentexperten besuchen jedes Jahr Tausende von Firmen weltweit, um sich ein möglichst genaues Bild zu machen“, sagt Nilly Sikorsky. „Sie konzentrieren sich auf die Bottom-up-Titelauswahl, denn sie wollen die besten Unternehmen finden – und nicht einfach nur die nächstgelegenen. Deshalb haben wir die World Indizes aufgelegt und managen noch heute alle Portfolios nach den Grundsätzen von damals.“

Früher wurden die Indexdaten nicht elektronisch, sondern in der Capital International Perspective veröffentlicht.



**Die Aussagen einer bestimmten Person geben deren persönliche Einschätzung am Tag der Veröffentlichung wieder. Sie entspricht möglicherweise nicht der Meinung anderer Mitarbeiter der Capital Group oder ihrer Tochtergesellschaften. Diese Informationen sind weder als umfassend noch als Anlageberatung zu verstehen.**

Die Unternehmen der Capital Group managen Aktien in drei Einheiten, die ihre Anlageentscheidungen autonom treffen und unabhängig voneinander auf Hauptversammlungen abstimmen. Die Anleihenexperten sind für das Anleihenresearch und das Anleihenmanagement im gesamten Unternehmen verantwortlich. Bei aktienähnlichen Anleihen werden sie aber ausschließlich für eine der drei Aktieneinheiten tätig. Quelle: Capital Group

MSCI Inc. ist an der NYSE notiert und ist nicht mit der Capital Group verbunden. MSCI und EAFE sowie andere MSCI-Marken und Produktbezeichnungen sind Warenzeichen, Dienstleistungsmarken oder eingetragene Warenzeichen von MSCI Inc. oder seinen Tochterunternehmen in den USA und in anderen Ländern.

<sup>1</sup> Die American Funds sind außerhalb der USA nicht zum Vertrieb zugelassen.

# Wir haben dieselben Ziele wie langfristige Investoren.

Unsere Anlagephilosophie ist eindeutig: Wir wollen das tun, was unseren Investoren nützt. Um das Kapital zu schützen, haben wir die Risiken genau im Blick. Bei unseren Entscheidungen denken wir langfristig – denn wir glauben, so am besten überdurchschnittliche Langfristsergebnisse erzielen zu können.

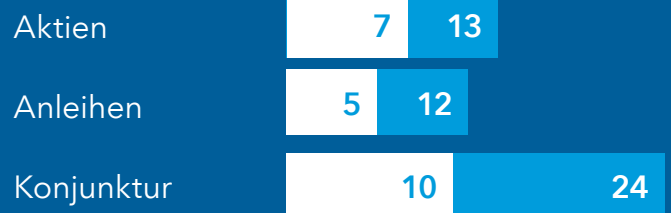
## Erfahrene Investmentexperten, die unseren Ansatz umsetzen

### Portfoliomanager



■ Durchschn. Unternehmenszugehörigkeit in Jahren  
■ Durchschn. Investorerfahrung in Jahren

### Analysten



Stand: 30. Juni 2021

## Dauerhaft und stabil – durch Erfahrungen aus vielen Marktzyklen

24%

unserer Portfoliomanager haben den Börsenkrach im Oktober 1987 miterlebt

55%

unserer Anleihen-Portfoliomanager haben 1994 die Schwierigkeiten am Anleihenmarkt erlebt

100%

unserer Portfoliomanager haben über zehn Jahre Anlageerfahrung

## Umfassendes internationales Research ist unsere Basis

### Globales und lokales Know-how



Konjunktur: durchschnittliche Jahre gelten für Analysten aller Assetklassen.  
Angaben zu Portfoliomanagern und Analysten: Stand 31. Dezember 2020.

# Klare Strategien für unsere Investoren

## Aktien

Capital Group AMCAP Fund (LUX)  
Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)  
Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)  
Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)  
Capital Group European Opportunities (LUX)  
Capital Group Investment Company of America (LUX)  
Capital Group Japan Equity Fund (LUX)  
Capital Group New Economy Fund (LUX)  
Capital Group New Perspective Fund (LUX)  
Capital Group New World Fund (LUX)  
Capital Group World Dividend Growers (LUX)  
Capital Group World Growth and Income (LUX)

## Anleihen

Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)  
Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)  
Capital Group Euro Bond Fund (LUX)  
Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)  
Capital Group Global Bond Fund (LUX)  
Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)  
Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)  
Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)  
Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)  
Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)  
Capital Group US High Yield Fund (LUX)

## Multi-Asset

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)  
Capital Group Capital Income Builder (LUX)  
Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Fondsangebot Stand 31. März 2021.

Mehr über die Capital Group und unser Angebot finden Sie unter [capitalgroup.com/europe](https://capitalgroup.com/europe)

Dieses von der Capital International Management Company Sàrl (CIMC), 37A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, herausgegebene Dokument dient nur der Information. CIMC wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF, der Luxemburger Finanzmarktaufsicht) reguliert. CIMC managt diese(n) Fonds als Teilfonds des Capital International Fund (CIF). Der/die Fonds ist/sind als Investmentgesellschaften mit variablem Kapital (SICAV) nach Luxemburger Recht aufgelegt und von der CSSF als UCITS zugelassen. Alle Angaben beziehen sich nur auf den genannten Zeitpunkt (falls nicht anders angegeben) und können sich ändern.

**Risikofaktoren, die vor einer Anlage zu beachten sind:**

- Diese Präsentation ist keine Investmentberatung oder persönliche Empfehlung.
- Der Wert von Anlagen und Erträgen kann schwanken, sodass Anleger ihr investiertes Kapital möglicherweise nicht oder nicht vollständig zurückerhalten.
- Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse.
- Wenn Ihre Anlagewährung gegenüber der Währung aufwertet, in der die Anlagen des Fonds denominated sind, verliert Ihre Anlage an Wert. Durch Währungsabsicherung wird versucht, dies zu begrenzen, aber es gibt keine Garantie, dass die Absicherung vollständig erfolgreich ist.
- Der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) nennen zusätzliche Risiken. Je nach Fonds können dazu auch die Risiken von Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren, Derivative, Emerging Markets und/oder High-Yield-Anleihen zählen. Die Märkte der Emerging-Market-Länder sind volatil und können illiquide werden.

**Weitere wichtige Informationen**

**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert.**

Angeboten wird/werden der/die Fonds ausschließlich im Verkaufsprospekt, zusammen mit den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Diese Dokumente enthalten zusammen mit dem aktuellen Rechenschaftsbericht, dem Halbjahresbericht und anderen nach dem Recht Ihres Landes ggf. erforderlichen Dokumenten umfassendere Informationen über den/die Fonds (auch über Risiken, Gebühren und Kosten) und sollten vor einer Anlage sorgfältig gelesen werden. Die Dokumente und andere fondsrelevante Informationen werden aber nicht an Personen in Ländern ausgegeben, in denen dies rechtswidrig wäre oder gegen aufsichtsrechtliche Vorschriften verstieße. Sie erhalten die Dokumente online unter [www.capitalgroup.com/europe](https://www.capitalgroup.com/europe). Dort finden Sie auch die aktuellen Fondspreise.

Eine vollständige Übersicht über die Zahlstellen und Distributeure finden Sie auf der genannten Webseite.

**Für Österreich:** Dieser Fonds ist möglicherweise nur für eine langfristige Anlage geeignet.

**Für Deutschland:** Alle in diesem Risikohinweis genannten rechtlichen Dokumente erhalten Sie in gedruckter Form kostenfrei von der Zahlstelle.

**Vertreter in der Schweiz:** Capital International Sàrl, 3 place des Bergues, 1201 Genf. Schweizer Zahlstelle für CIF ist JPMorgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genf.

Die steuerliche Behandlung hängt von Ihrer persönlichen Situation ab und kann sich in Zukunft ändern. Anleger sollten daher eigenen steuerlichen Rat einholen. Diese Informationen sind kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder zum Verkauf von Wertpapieren oder zur Inanspruchnahme von Investmentleistungen.

**Eine Zusammenfassung der Rechte der Anteilhaber des Fonds ist erhältlich in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://www.capitalgroup.com/eu/investor-rights/de>**

**CIMC kann jederzeit beschließen, ihre Vereinbarungen zum Vertrieb der Sub-Fonds des Capital International Fund in einem Land des EWR, in dem dieser bzw. diese Sub-Fonds zum Verkauf zugelassen ist/sind, zu kündigen. In diesem Fall wird sie dies im Einklang mit den einschlägigen OGAW-Vorschriften tun.**

© 2021 Capital Group. Alle Rechte vorbehalten. CIMC DE ALL