

# American Balanced Fund®

Prospecto  
1 de marzo del 2024



**CAPITAL  
GROUP®**

**AMERICAN  
FUNDS®**

Clase	A	C	T	F-1	F-2	F-3	529-A	529-C	529-E	529-T	529-F-1
	ABALX	BALCX	TABFX	BALFX	AMBFX	AFMBX	CLBAX	CLBCX	CLBEX	TAFBX	CLBFX
Clase	529-F-2	529-F-3	R-1	R-2	R-2E	R-3	R-4	R-5E	R-5	R-6	
	FBAFX	FBOX	RLBAX	RLBBX	RAMHX	RLBCX	RLBEX	RLEFX	RLBFX	RLBGX	

## Índice de materias

Objetivos de inversión	1
Honorarios y gastos del fondo	1
Estrategias principales de inversión	3
Riesgos principales	3
Resultados de inversión	6
Administración	8
Compra y venta de acciones del fondo	8
Información fiscal	8
Pagos a corredores/agentes de bolsa y otros intermediarios financieros	8
Objetivos, estrategias y riesgos de inversión	9
Administración y organización	16
Información al accionista	19
Compra, permuta y venta de acciones	20
Cómo vender acciones	26
Distribuciones e impuestos	29
Cómo seleccionar una clase de acciones	30
Cargos de venta	32
Reducciones y renunciaciones de cargos de venta	36
Reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA	44
Planes de distribución	46
Otra remuneración a los agentes de bolsa	47
Gastos del fondo	49
Principales datos financieros	51
Apéndice	57

La Comisión de Valores y Bolsa (Securities and Exchange Commission – SEC) de los EE.UU. no ha aprobado ni desaprobado la calidad de estos valores. Además, la SEC no ha determinado que este prospecto sea exacto o integral. Cualquier declaración contraria a lo anterior constituye un delito.

# Suplemento al prospecto

1 de julio del 2024



**CAPITAL  
GROUP®**

**AMERICAN  
FUNDS®**

Para obtener los prospectos más recientes de los siguientes fondos (según se complementa hasta la fecha):

AMCAP Fund® (AMCAP)	The Bond Fund of America® (BFA)
American Balanced Fund® (AMBAL)	Capital Income Builder® (CIB)
American Funds® Developing World Growth and Income Fund (DWGI)	Capital World Bond Fund® (WBF)
American Funds Corporate Bond Fund® (CBF)	Capital World Growth and Income Fund® (WGI)
American Funds Emerging Markets Bond Fund® (EMBF)	EuroPacific Growth Fund® (EUPAC)
American Funds® Global Balanced Fund (GBAL)	Fundamental Investors® (FI)
American Funds® Global Insight Fund (GIF)	The Growth Fund of America® (GFA)
American Funds Inflation Linked Bond Fund® (ILBF)	The Income Fund of America® (IFA)
American Funds® International Vantage Fund (IVE)	Intermediate Bond Fund of America® (IBFA)
American Funds Mortgage Fund® (AFMF)	International Growth and Income Fund (IGI)
American Funds® Multi-Sector Income Fund (MSI)	The Investment Company of America® (ICA)
American Funds® Strategic Bond Fund (SBF)	The New Economy Fund® (NEF)
American Funds® U.S. Government Money Market Fund (MMF)	New Perspective Fund® (NPF)
American High-Income Trust® (AHIT)	New World Fund® (NWF)
American Mutual Fund® (AMF)	Short-Term Bond Fund of America® (STBF)
	SMALLCAP World Fund® (SCWF)
	U.S. Government Securities Fund® (GVT)

Los cambios se aplican a todos los fondos, a menos que se indique lo contrario a continuación.

**1. A partir del 1 de julio de 2024, "American Funds Distributors, Inc.", el asegurador y distribuidor principal del fondo, cambiará su nombre y pasará a llamarse "Capital Client Group, Inc." A partir de esa fecha, todas las referencias a American Funds Distributors, Inc. o American Funds Distributors en el prospecto legal y la declaración de información adicional serán referencias a Capital Client Group, Inc y deberán interpretarse como tal. El distribuidor del fondo cambiará solamente su nombre, y seguirá funcionando de la misma manera.**

**2. A partir del 1 de julio de 2024, el Virginia College Savings Plan o "Virginia529", administrador de programa de CollegeAmerica y ABLEAmerica, cambiará su nombre y pasará a llamarse "Commonwealth Savers Plan". A partir de dicha fecha, todas las referencias a Virginia529 en el prospecto legal y la declaración de información adicional serán referencias al Commonwealth Savers Plan y deberán interpretarse como tal. El administrador del programa cambiará solamente su nombre y seguirá funcionando de la misma manera.**

**3. La sección titulada "The Capital System™" en la sección "Administración y organización" del prospecto del New World Fund se modifica de la siguiente manera:**

Los años de experiencia generales de Matt Hochstetler se revisan y pasan a ser 20 años. Los años de Carl M. Kawaja en el fondo se revisan y pasan a ser 24 años.

**4. Se han realizado los siguientes cambios a la sección "Cómo vender acciones": 1) Se han modificado las subsecciones "Por escrito a American Funds Service Company" y "Por teléfono o fax a American Funds Service Company o a través de Internet"; y 2) Se ha añadido una nueva subsección, "Autoservicio mediante Internet (capitalgroup.com) o sistema interactivo de respuesta telefónica (IVR)", de acuerdo con las subsecciones modificados mencionados anteriormente. Cada subsección se debe leer de la siguiente manera:**

**Por escrito a American Funds Service Company**

- Las solicitudes deben estar firmadas por el/los accionista(s) registrado(s).
- Se requiere la certificación de la firma si el rescate:
  - es de más de \$250,000;
  - será pagadero a una persona distinta al/a los accionista(s) registrado(s); o
  - será enviado a un domicilio distinto al domicilio de registro o a un domicilio de registro que fue modificado en los 10 días previos.
- American Funds Service Company se reserva el derecho de requerir la certificación de firma para cualquier rescate.
- Puede requerirse documentación adicional para rescates de acciones mantenidas en cuentas corporativas, societarias o fiduciarias.

**Por teléfono o fax a American Funds Service Company**

- Los rescates por teléfono o fax tienen un límite diario de \$250,000 por accionista de American Funds.
- Los cheques deben estar emitidos a nombre del accionista registrado.
- Los cheques deben enviarse a un domicilio registrado que ha estado vinculado con la cuenta por un período no inferior a 10 días.

**Autoservicio mediante Internet (capitalgroup.com) o sistema interactivo de respuesta telefónica (IVR)**

- Los rescates por sistema interactivo de respuesta telefónica (IVR) o Internet tienen un límite diario de \$125,000 por accionista de American Funds.
- Los cheques deben estar emitidos a nombre del accionista registrado.
- Los cheques deben enviarse a un domicilio registrado que ha estado vinculado con la cuenta por un período no inferior a 10 días.

**5. Las viñetas que se encuentran bajo el encabezado "Compras de acciones de la Clase A no sujetas a cargos de venta" en la sección "Cargos de ventas" para todos los fondos mencionados anteriormente, excepto MMF, se modifican y se leen de la siguiente manera:**

**Compras de acciones de la Clase A no sujetas a cargos de ventas** Las siguientes inversiones no están sujetas a ningún cargo de venta inicial ni diferido contingente si se notifica adecuadamente a American Funds Service Company sobre la naturaleza de la inversión:

- las inversiones efectuadas a través de cuentas que forman parte de programas autorizados basados en honorarios que compraron acciones de la Clase A antes de discontinuarse el programa de acciones de la Clase A sin cobro de cargo del agente de inversiones pertinente con American Funds y que se siguen manteniendo a través de programas basados en honorarios;
- las reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA que se describen en la sección "Reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA" de este prospecto;
- las inversiones realizadas por cuentas mantenidas en American Funds Service Company que ya no están asociadas con un profesional financiero pueden invertir en acciones de la Clase A sin cargos de ventas. Esto incluye los planes de jubilación que invierten en

acciones de la Clase A, cuando el plan ya no se encuentra asociado a un profesional financiero. Las cuentas SIMPLE IRA y cuentas de custodia 403(b) que están agregadas al nivel del plan para los propósitos de los cargos de ventas de la Clase A no son elegibles para invertir sin un cargo de venta según esta política; y

- Las inversiones realizadas por cuentas a través de bancos y bancos fiduciarios que cobran una tarifa por servicios de custodia y no tienen un profesional financiero asignado a la cuenta.

**6. La información en el encabezado “Otras renunciaciones de cargos de ventas” en la sección “Reducciones y renunciaciones de cargos de venta” para todos los fondos mencionados anteriormente (excepto MMF) se modifica y se lee de la siguiente manera:**

**Otras renunciaciones de cargos de ventas** Por lo general, las compras de acciones de la Clase A a través de una empresa de autocompensación de corredores-agentes incurren en un cargo de venta. Sin embargo, las empresas de autocompensación de corredores-agentes pueden extender el derecho de reinversión de 90 días para permitir la reinversión en acciones de la Clase A sin un cargo de ventas en los casos en que los accionistas del fondo soliciten la reinversión de una distribución mínima requerida de una cuenta de jubilación individual si dicho requisito se exenta por la regulación o legislación (“reversión exenta de RMD”), siempre que la empresa de autocompensación de corredores-agentes tenga un lenguaje específico en este prospecto para dicho efecto. Si una empresa de autocompensación no tiene sus propias políticas enumeradas en el prospecto, las reinversiones exentas de RMD no están disponibles sin cargos de ventas. El lenguaje específico de la empresa se encuentra en el apéndice al prospecto. Una empresa de corredores-agentes con compensación propia es una empresa que posee algunos o todos los activos de su cuenta, ejecuta negociaciones para los activos que se mantienen en su plataforma de manera interna en vez de hacerlo a través del agente de transferencia del fondo o una empresa de compensación de terceros, y le proporciona estados de cuenta y declaraciones de impuestos. Por lo general, las empresas de corredores-agentes más grandes son de compensación propia. Para todas las otras empresas de corredor-concesionaria, las acciones compradas a través de una reinversión exenta de RMD están disponibles en el valor del activo neto. Para las cuentas que mantiene el agente de transferencias del fondo, las reinversiones exentas de RMD en acciones de la Clase A no están sujetas a cargos de ventas.

Las compras de acciones de la Clase 529-A a través de (i) un traspaso desde otro plan 529 o (ii) una recontribución de un gasto de educación calificado reembolsado no están sujetas a cargos de ventas.

Si tiene alguna pregunta, consulte a su profesional financiero si las acciones de la Clase A o 529-A compradas a través de estas políticas están disponibles sin cargos de ventas. Las recontribuciones o inversiones exentas de RMD distribuidas de acciones de la Clase 529-C o C se volverán a invertir en la misma clase de acciones a partir de la cual se realizó la distribución. Además, cualquier cargo de ventas diferido contingente pagado en distribuciones de acciones de Clase 529-A/A y 529-C/C en estas políticas se acreditará a su cuenta cuando se vuelva a invertir.

Las renunciaciones de todo o de una parte del cargo de venta diferido contingente de las acciones de las Clases C y 529-C y el cargo de venta de las acciones de las Clases A y 529-A se otorgarán para transacciones solicitadas por intermediarios financieros como resultado de (i) asuntos reglamentarios pendientes o anticipados que requieren que las cuentas de los inversionistas sean pasadas a una clase diferente de acciones o (ii) conversiones de IRA de cuentas de corretaje a cuentas discrecionales que inviertan en acciones de la Clase F en casos en los que el intermediario ha restringido inversiones nuevas en cuentas IRA de corretaje.

**7. La información en el encabezado “Otras renunciaciones de cargos de venta” en la sección “Renunciaciones a cargos de venta” del American Funds U.S. Government Money Market Fund se modifica y se lee de la siguiente manera:**

**Otras renunciaciones de cargos de ventas** Por lo general, las compras de acciones de la Clase A a través de una empresa de autocompensación de corredores-agentes incurrir en un cargo de ventas. Sin embargo, las empresas de autocompensación de corredor-concesionaria pueden extender el derecho de reinversión de 90 días para permitir la reinversión en acciones de Clase A sin un cargo de venta en los casos en que los accionistas del fondo soliciten la reinversión de una distribución mínima requerida de una cuenta de jubilación individual si dicho requisito se exenta por la regulación o legislación (“reversión exenta de RMD”), siempre que la empresa de autocompensación de corredores-agentes tenga un lenguaje específico en este prospecto para dicho efecto. Si una empresa de autocompensación no tiene sus propias políticas enumeradas en el prospecto, las reinversiones exentas de RMD no están disponibles sin cargos de ventas. El lenguaje específico de la empresa se encuentra en el apéndice al prospecto. Una empresa de corredores-agentes con compensación propia es una empresa que posee algunos o todos los activos de su cuenta, ejecuta negociaciones para los activos que se mantienen en su plataforma de manera interna en vez de hacerlo a través del agente de transferencia del fondo o una empresa de compensación de terceros, y le proporciona estados de cuenta y declaraciones de impuestos. Por lo general, las empresas de corredores-agentes más grandes son de compensación propia. Para todas las otras empresas de corredores-agentes, las acciones compradas a través de una inversión exenta de RMD están disponibles en el valor del activo neto. Para las cuentas que mantiene el agente de transferencias del fondo, las reinversiones exentas de RMD en acciones de la Clase A no están sujetas a cargos de ventas.

Las compras de acciones a través de (i) un traspaso desde otro programa de matrícula calificado o plan ABLE o (ii) una recontribución de los gastos de educación calificados reembolsados no están sujetas a cargos de ventas.

Las recontribuciones o inversiones exentas de RMD distribuidas de acciones de la Clase 529-C o la Clase C se reinvertirán en la misma clase de acciones a partir de la cual se realizó la distribución. Además, todo cargo de ventas diferido contingente pagado en distribuciones de acciones de Clase 529-A/Clase A y 529-C/Clase C en estas políticas se acreditará a su cuenta cuando se reinvierta.

Las renunciaciones de todo o de una parte del cargo de venta diferido contingente de las acciones de las Clases C y 529-C y el cargo de venta de las acciones de las Clases A y 529-A se otorgarán para transacciones solicitadas por intermediarios financieros como resultado de (i) asuntos reglamentarios pendientes o anticipados que requieren que las cuentas de los inversionistas sean pasadas a una clase diferente de acciones o (ii) conversiones de IRA de cuentas de corretaje a cuentas discrecionales que inviertan en acciones de la Clase F en casos en los que el intermediario ha restringido inversiones nuevas en cuentas IRA de corretaje.

**8. Se agrega lo siguiente al final de “Merrill Lynch, Pierce, Fenner y Smith (“Merrill Lynch”)” en la sección “Apéndice”:**

Para obtener información adicional, se recomienda a los clientes que se comuniquen con su asesor financiero o que consulten los Términos y Condiciones.

Mantenga este suplemento con su prospecto.

**American Funds  
Balanced Fund®**



**CAPITAL  
GROUP®** | **AMERICAN  
FUNDS®**

**Suplemento al prospecto**

1 de mayo del 2024

(para el prospecto con fecha 1 de marzo del 2024,  
según se complementa hasta la fecha)

**Se agrega lo siguiente a la sección titulada “The Capital System™” en la sección  
“Administración y organización” del prospecto:**

Irfan M. Furniturewala, socio en Capital International Investors, se desempeña como administrador de cartera de valores bursátiles para el fondo. Irfan se desempeña como copresidente del fondo y tiene 23 años de experiencia en inversiones (todos con Capital Research and Management Company o filial). Tiene un año de experiencia en la administración del fondo. Mathews Cherian, socio en Capital World Investors, se desempeña como administrador de cartera de capital para el fondo. Mathews se desempeña como vicepresidente principal del fondo y cuenta con 27 años de experiencia en inversiones en total (20 años con Capital Research and Management Company o alguna filial). Tiene tres años de experiencia en la administración del fondo y 16 años de experiencia previa como analista de inversión del fondo.

Jeffrey T. Lager y Anne-Marie Peterson ya no administrarán el dinero del fondo.

Mantenga este suplemento con su prospecto.

# Suplemento al prospecto

1 de abril del 2024



Para obtener los prospectos más recientes de los siguientes fondos (según se complementa hasta la fecha):

AMCAP Fund® (AMCAP)	Capital Income Builder® (CIB)
American Balanced Fund® (AMBAL)	Capital World Bond Fund® (WBF)
American Funds® Developing World Growth and Income Fund (DWGI)	Capital World Growth and Income Fund® (WGI)
American Funds Corporate Bond Fund® (CBF)	EuroPacific Growth Fund® (EUPAC)
American Funds Emerging Markets Bond Fund® (EMBF)	Fundamental Investors® (FI)
American Funds® Global Balanced Fund (GBAL)	The Growth Fund of America® (GFA)
American Funds® Global Insight Fund (GIF)	The Income Fund of America® (IFA)
American Funds Inflation Linked Bond Fund® (ILBF)	Intermediate Bond Fund of America® (IBFA)
American Funds® International Vantage Fund (IVE)	International Growth and Income Fund (IGI)
American Funds Mortgage Fund® (AFMF)	The Investment Company of America® (ICA)
American Funds® Multi-Sector Income Fund (MSI)	The New Economy Fund® (NEF)
American Funds® Strategic Bond Fund (SBF)	New Perspective Fund® (NPF)
American Funds® U.S. Government Money Market Fund (MMF)	New World Fund® (NWF)
American High-Income Trust® (AHIT)	Short-Term Bond Fund of America® (STBF)
American Mutual Fund® (AMF)	SMALLCAP World Fund® (SCWF)
The Bond Fund of America® (BFA)	U.S. Government Securities Fund® (GVT)
	Washington Mutual Investors Fund (WMIF)

Los cambios se aplican a todos los fondos, a menos que se indique lo contrario a continuación.

**1. El cuarto párrafo en el encabezado “Montos mínimos y máximos de compra” en la sección “Compra, permuta y venta de acciones” del prospecto de todos los fondos enumerados anteriormente, excepto IBFA, ILBF, MMF y STBF, se enmienda para que se lea de la siguiente manera:**

Si tiene tenencias significativas en American Funds, es posible que no reúna los requisitos para invertir en acciones de las Clases C o 529-C. Específicamente, no podrá comprar acciones de las Clases C o 529-C si reúne los requisitos para comprar acciones de las Clases A o 529-A al valor activo neto. Consulte “Reducciones y renunciaciones de cargos de venta” en este prospecto y la declaración de información adicional para ver más detalles sobre los descuentos en los cargos de venta.

**2. La información en el encabezado “Trasposos de CollegeAmerica a cuentas IRA Roth” en la sección “Reducciones y renunciaciones de cargos de venta” del prospecto de todos los fondos enumerados anteriormente, excepto AMBAL, BFA, DWGI, EMBF, FI, ICA, ILBF, MMF, MSI, NEF, SBF, WBF y WGI, se enmienda para que se lea de la siguiente manera:**

**Trasposos de CollegeAmerica a cuentas IRA Roth** Los ingresos de una cuenta del plan CollegeAmerica pueden traspasarse mediante una transferencia directa de fideicomisario a fideicomisario a la cuenta IRA Roth de Capital Bank and Trust del beneficiario del plan e invertirse en acciones de Clase A sin un cargo de venta, siempre que dicho traspaso esté destinado a satisfacer los requisitos del Código de Rentas Internas. Si tiene cuentas de CollegeAmerica o IRA Roth a través de un intermediario financiero, sus políticas pueden variar.

**3. La información en el encabezado “Trasposos de CollegeAmerica a cuentas IRA Roth” en la sección “Renuncias de cargos de venta” del prospecto del American Funds U.S. Government Money Market Fund se enmienda para que se lea de la siguiente manera:**

**Trasposos de CollegeAmerica a cuentas IRA Roth** Los ingresos de una cuenta del plan CollegeAmerica pueden traspasarse mediante una transferencia directa de fideicomisario a fideicomisario a la cuenta IRA Roth de Capital Bank and Trust del beneficiario del plan e invertirse en acciones de Clase A sin un cargo de venta, siempre que dicho traspaso esté destinado a satisfacer los requisitos del Código de Rentas Internas. Si tiene cuentas de CollegeAmerica o IRA Roth a través de un intermediario financiero, sus políticas pueden variar.

**4. La información en “Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith (“Merrill Lynch”)” en la sección “Apéndice” del prospecto se enmienda para que se lea de la siguiente manera:**

**Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith (“Merrill Lynch”)**

Las compras o ventas de acciones de fondos mutuos de carga frontal (es decir, de Clase A) o de carga nivelada (es decir, de Clase C) a través de una plataforma o cuenta de Merrill Lynch serán elegibles solo para las siguientes renuncias del cargo de venta (renuncias iniciales, diferidas contingentes o finales) y descuentos, que difieren de los divulgados en otras partes del prospecto de este Fondo. Los compradores tendrán que comprar acciones de fondos mutuos directamente de la compañía de fondos mutuos o a través de otro intermediario para ser elegibles para recibir renuncias o descuentos que no se enumeran a continuación.

Es responsabilidad del cliente notificar a Merrill Lynch en el momento de la compra o venta de cualquier relación u otros hechos que califiquen la transacción para una renuncia o un descuento. Un representante de Merrill Lynch puede solicitar documentación razonable de dichos hechos y Merrill Lynch puede condicionar la concesión de una renuncia o un descuento según la recepción oportuna de dicha documentación.

Se encuentra disponible información adicional sobre renuncias y descuentos en el Suplemento de Renuncia del Cargo de Venta Inicial y Descuentos de Merrill Lynch (el “Suplemento SLWD de Merrill Lynch”) y en Inversión en Fondos Mutuos en el folleto de Merrill Lynch en [ml.com/funds](http://ml.com/funds). Se recomienda a los clientes revisar estos documentos y hablar con su asesor financiero para determinar si una transacción es elegible para recibir una renuncia o un descuento.

**Renuncias del cargo inicial disponibles en Merrill Lynch**

- Los planes de beneficios para empleados, de compensación diferida y de jubilación patrocinados por el empleador (incluidas las cuentas de ahorros de salud) y fideicomisos usados para financiar esos planes, siempre y cuando las acciones no se mantengan en una cuenta de corretaje basada en comisiones y las acciones se mantengan para el beneficio del plan. Excepto como se dispone abajo, las acciones de la Clase A actualmente no están disponibles para los planes nuevos que se describen en esta renuncia. Los planes que invirtieron en acciones de la Clase A de cualquiera de los fondos sin cargos de venta antes del 1 de abril del 2004, y que continúan cumpliendo con los requisitos de elegibilidad vigentes en esa fecha en cuanto a la compra de acciones de la Clase A al valor activo neto, pueden seguir comprando acciones de la Clase A de American Funds sin un cargo de venta inicial ni diferido contingente.
- Las acciones compradas a través de un programa de asesoramiento de inversiones de Merrill Lynch. Las acciones de la Clase A actualmente no están disponibles en los programas que se describen en esta renuncia.
- Las acciones de clase de corretaje permutadas de acciones de clase de asesoramiento debido a que las tenencias que se mueven de un programa de asesoramiento de inversiones de Merrill Lynch a una cuenta de corretaje de Merrill Lynch.



- Las acciones compradas a través de la reinversión sistemática de las distribuciones de ganancias de capital y la reinversión de dividendos cuando se compran acciones del mismo fondo mutuo dentro de la misma cuenta.
- Las acciones permutadas de acciones de carga nivelada a acciones de carga frontal del mismo fondo mutuo de acuerdo con la descripción en el Suplemento SLWD de Merrill Lynch.
- Las acciones compradas por empleados elegibles de Merrill Lynch o sus filiales y sus familiares que compren acciones en cuentas dentro del hogar del empleado en Merrill Lynch del empleado (según se define en el Suplemento SLWD de Merrill Lynch).
- Las acciones compradas por personas elegibles asociadas con el fondo según se define en este prospecto (p. ej., los funcionarios o fideicomisarios del fondo).
- Las acciones compradas con el producto del rescate de un fondo mutuo en acciones de carga frontal, siempre y cuando (1) la recompra se realice en un fondo mutuo dentro de la misma familia de fondos; (2) la recompra se realice dentro de los 90 días naturales a partir de la fecha de negociación del rescate; y (3) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta (conocidos como derechos de reanudación). Las transacciones automatizadas (es decir, las compras y los retiros sistemáticos) y las compras realizadas después de la venta automática de acciones para pagar los cargos por mantenimiento de la cuenta de Merrill Lynch no son elegibles para derechos de reanudación.

### **Renuncias del cargo de venta diferido contingente (“CDSC”) en acciones de carga frontal, de carga final y de carga nivelada disponibles en Merrill Lynch**

- Las acciones vendidas debido al fallecimiento o a la discapacidad del cliente (según se define en la sección 22e(3) del Código de Rentas Internas).
- Las acciones vendidas en virtud de un programa de retiro sistemático sujeto a los límites de retiro sistemático máximo de Merrill Lynch, según se describe en el Suplemento SLWD de Merrill Lynch.
- Las acciones vendidas debido al rendimiento de las contribuciones en exceso de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y cuentas de jubilación debido a que el inversionista cumplió la edad calificada de acuerdo con la reglamentación del IRS aplicable.
- Las acciones de carga frontal o de carga nivelada mantenidas en cuentas de corretaje de jubilación no sujetas a impuestos basadas en comisiones (p. ej., planes tradicionales, Roth, de reinversión, SEP IRA, Simple IRA, SARSEP o Keogh) que se transfieren a cuentas o plataformas basadas en tarifas y se permutan por una clase de acciones de menor costo del mismo fondo mutuo.

### **Descuentos en la carga inicial disponibles en Merrill Lynch: límites, derechos de acumulación y cartas de intenciones**

- Los descuentos límites, según se describe en este prospecto, en los que el cargo de ventas es igual o inferior al cargo de ventas máximo que Merrill Lynch permite evaluar para una compra de carga frontal, como se describe en el Suplemento SLWD de Merrill Lynch.
- Los derechos de acumulación (ROA), como se describe en el Suplemento SLWD de Merrill Lynch, que facultan a los clientes a recibir descuentos límites con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia del fondo mutuo mantenidas en cuentas en el hogar en Merrill Lynch.
- Las cartas de intenciones (LOI), que permiten descuentos límites en nuevas compras elegibles según las compras elegibles futuras anticipadas dentro de una familia de fondos en Merrill Lynch, en cuentas dentro del hogar en Merrill Lynch, como se describe con más detalle en el Suplemento SLWD de Merrill Lynch.

## Cuentas de CollegeAmerica

Si los clientes establecen o mantienen sus cuentas del Plan CollegeAmerica 529 (Plan) en la plataforma ómnibus de Merrill Lynch, las características y políticas relacionadas con los cargos de ventas de clase de acciones (incluidos los cargos de venta diferidos contingentes [CDSC], si los hubiera), las renunciaciones o los descuentos del cargo de venta de clase de acciones, las cartas de intenciones (LOI) y los privilegios de reanudación y el período de conversión de acciones de la Clase 529-C serán diferentes de los mencionados en este documento y se registrarán por la Divulgación de la Clase de Participaciones de la Cuenta 529 de Merrill Lynch y los Términos y Condiciones (T&C) que Merrill Lynch les proporcionó a los clientes antes de establecer su cuenta del Plan.

Excepto como se describe en esta sección específica de Merrill Lynch de este documento y en los T&C, Merrill Lynch no ofrece ningún descuento de cargo de venta inicial, renunciaciones de CDSC, LOI o privilegios de reanudación en los planes 529 ofrecidos en la plataforma ómnibus de Merrill Lynch (los "descuentos, renunciaciones y privilegios 529"). Para recibir los descuentos, las renunciaciones y los privilegios 529 no ofrecidos por Merrill Lynch, los clientes tendrán que invertir directamente en el Plan o a través de otro intermediario.

Antes de invertir en el Plan a través de Merrill Lynch, los clientes deben considerar los posibles beneficios y la importancia de estos descuentos, renunciaciones y privilegios 529.

Para obtener información adicional sobre las políticas de descuentos, renunciaciones y privilegios de Merrill Lynch, se recomienda a los clientes que se comuniquen con su asesor financiero o que consulten los T&C.

Si los clientes establecen o mantienen sus cuentas del Plan en la plataforma ómnibus de Merrill Lynch, entonces la clase de acciones (descrita como clase de participaciones en los T&C) que comprará su cuenta generalmente se basará en sus activos elegibles o en el cumplimiento de otros criterios de elegibilidad, como se establece en los T&C. El Plan ofrecido por Merrill Lynch en su plataforma ómnibus tendrá dos clases de acciones (acciones de Clase 529-A y acciones de Clase 529-C), cada una con su propia estructura de gastos y honorarios. Cada cuenta comprará una clase de acciones específica cuando se acredite una contribución inicial o posterior a la cuenta. La clase de acciones se determinará automáticamente en el momento de la contribución según los activos elegibles del participante o el cumplimiento de otros criterios de elegibilidad. Los clientes no podrán seleccionar la clase de acciones. Entre otros aspectos, las acciones de la Clase 529-C se convertirán automáticamente en acciones de la Clase 529-A (que no están sujetas a un cargo de venta inicial) después de cuatro años desde sus respectivas fechas de compra. Si el Plan permite la conversión de las acciones de la Clase 529-C antes de los cuatro años, se aplicará automáticamente la fecha de conversión anterior.

**5. La información en "Renunciaciones del cargo de venta inicial de las acciones de la Clase A de Raymond James & Associates, Inc., Raymond James Financial Services, Inc., y las filiales de cada entidad ("Raymond James")" en la sección "Apéndice" del prospecto se enmienda para que se lea de la siguiente manera:**

### **Raymond James & Associates, Inc., Raymond James Financial Services, Inc. y las filiales de cada entidad ("Raymond James")**

Los accionistas que compren acciones del fondo a través de una plataforma o cuenta de Raymond James, o a través de un corredor-agente de bolsa o asesora de inversiones registrada independiente para la cual Raymond James proporcione servicios de ejecución de operaciones, de compensación y/o de custodia, serán elegibles únicamente para las siguientes renunciaciones de cargos de venta (renunciaciones del cargo de venta inicial [front-end] o renunciaciones del cargo de venta diferido contingente final [back-end]) y descuentos, los cuales pueden diferir de los divulgados en otras partes de este prospecto del fondo o de la SAI.

## **Renuncias del cargo de venta inicial para las acciones de las Clases A y 529-A disponibles en Raymond James**

- Las acciones compradas dentro de la misma familia del fondo mediante una reinversión sistemática de las distribuciones de ganancias de capital y dividendos.
- Los empleados y representantes registrados de Raymond James o de sus filiales, y los miembros de sus familias, acorde a lo designado por Raymond James.
- Las acciones compradas con el producto de rescates dentro de la misma familia de fondos, siempre y cuando (1) la recompra se haga dentro de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas a comisión de venta inicial o a cargos por ventas diferidos (conocidos como derechos de reanudación).
- Las acciones de Clase C de los accionistas del fondo se convertirán al valor del activo neto en acciones de Clase A (o la clase de acciones apropiada) del fondo si las acciones ya no están sujetas a un CDSC y la conversión está en línea con las políticas y procedimientos de Raymond James.
- Las compras de acciones de la Clase 529-A mediante una reinversión de otro plan de 529.

## **Renuncias CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en Raymond James**

- El fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- La devolución de las contribuciones excesivas de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y cuentas de jubilación debido a que el accionista cumplió la edad calificada de acuerdo con las reglamentaciones del IRS aplicables según se describe en el prospecto del fondo.
- Las acciones vendidas para pagar los honorarios de Raymond James, pero solo si la transacción es iniciada por Raymond James.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.

## **Descuentos en el cargo de venta inicial disponibles en Raymond James: límites, derechos de acumulación o cartas de intenciones**

- Los límites según se describen en este prospecto.
- Los derechos de acumulación que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia de fondos mantenidas por cuentas dentro del hogar del comprador en Raymond James. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en Raymond James se pueden incluir en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesora financiera.
- Las cartas de intenciones que permiten descuentos límites con base en compras anticipadas dentro de una familia de fondos durante un período de 13 meses. Los activos elegibles de la familia de fondos que no se mantengan en Raymond James pueden incluirse en el cálculo de las cartas de intenciones solo si el accionista notifica a su asesora financiera acerca de dichos activos.

Mantenga este suplemento con su prospecto.

**Objetivos de inversión** Los objetivos de inversión del fondo son: (1) conservación de capital, (2) renta corriente y (3) crecimiento a largo plazo del capital y la renta.

**Honorarios y gastos del fondo** Esta tabla describe los honorarios y gastos que usted podría pagar si compra, mantiene y vende acciones del fondo. Puede pagar otros honorarios, como comisiones de corretaje y otros honorarios a los intermediarios financieros, que no se reflejan en las tablas y los ejemplos que se presentan a continuación. Por ejemplo, además de los honorarios y gastos que se describen abajo, también puede que deba pagar comisiones de corretaje en sus compras y ventas de acciones de las Clases F-2, F-3, 529-F-2 o 529-F-3 del fondo. Puede calificar para descuentos del cargo de venta si usted y su familia invierten, o aceptan invertir en el futuro, al menos \$25,000 en los American Funds. Información adicional acerca de estos y otros descuentos está disponible a través de su profesional financiero, en la sección de "Reducciones y renunciaciones de cargos de venta" en la página 36 del prospecto y en la página 87 de la declaración de información adicional (statement of additional information – SAI) del fondo, y en el apéndice de renunciaciones de cargos de venta del prospecto.

**Honorarios cargados al accionista** (honorarios debitados directamente de su inversión)

Clase de acciones:	A	529-A	Cy		Ty	Todas las clases de acciones F y 529-F	Todas las clases de acciones R
			529-C	529-E			
Cargo de venta (carga) máximo impuesto sobre las compras (como porcentaje del precio de oferta)	5.75%	3.50%	ninguno	ninguno	2.50%	ninguno	ninguno
Cargo de venta (carga) máximo diferido (como porcentaje del monto redimido)	1.00 <sup>1</sup>	1.00 <sup>1</sup>	1.00%	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno
Cargo de venta (carga) máximo impuesto sobre los dividendos reinvertidos	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno
Honorarios de rescate o de permuta	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno	ninguno

**Gastos anuales de operación del fondo** (gastos que paga cada año como porcentaje del valor de su inversión)

Clase de acciones:	A	C	T	F-1	F-2	F-3	529-A
Honorarios de administración	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%
Honorarios de distribución y/o servicios (12b-1)	0.25	1.00	0.25	0.25	ninguno	ninguno	0.23
Otros gastos	0.11	0.11	0.10 <sup>2</sup>	0.16	0.14	0.04	0.16
Total de gastos anuales de operación del fondo	0.57	1.32	0.56	0.62	0.35	0.25	0.60

Clase de acciones:	529-C	529-E	529-T	529-F-1	529-F-2	529-F-3	R-1
Honorarios de administración	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%
Honorarios de distribución y/o servicios (12b-1)	1.00	0.50	0.25	0.25	ninguno	ninguno	1.00
Otros gastos	0.16	0.13	0.15	0.22	0.12	0.09	0.12
Total de gastos anuales de operación del fondo	1.37	0.84	0.61	0.68	0.33	0.30	1.33

Clase de acciones:	R-2	R-2E	R-3	R-4	R-5E	R-5	R-6
Honorarios de administración	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%
Honorarios de distribución y/o servicios (12b-1)	0.75	0.60	0.50	0.25	ninguno	ninguno	ninguno
Otros gastos	0.37	0.23	0.18	0.14	0.19	0.09	0.04
Total de gastos anuales de operación del fondo	1.33	1.04	0.89	0.60	0.40	0.30	0.25

<sup>1</sup> Se aplica un cargo de venta diferido contingente del 1.00% a ciertos rescates realizados dentro de los 18 meses siguientes a las compras por montos de \$1 millón o más, realizadas sin cargo de venta inicial. El cargo de venta diferido contingente se calcula según lo que resulte menor entre el precio de oferta y el valor en el mercado de las acciones que se están vendiendo.

<sup>2</sup> Replanteado para reflejar los honorarios actuales.

**Ejemplo** Este ejemplo tiene como propósito ayudarle a comparar el costo de invertir en el fondo con el costo de invertir en otros fondos mutuos.

El ejemplo supone que usted invierte \$10,000 en el fondo durante los períodos de tiempo indicados y luego rescata o mantiene todas sus acciones al final de esos períodos. El ejemplo también supone que su inversión tiene un rendimiento anual del 5% y que los gastos de operación del fondo sigan siendo los mismos. Puede que deba pagar comisiones de corretaje en sus compras y ventas de acciones de las Clases F-2, F-3, 529-F-2 o 529-F-3 del fondo, las cuales no se reflejan en el ejemplo. Aunque sus costos efectivos pueden ser más altos o más bajos, conforme a estos supuestos sus costos serían como sigue:

Clase de acciones:	A	C	T	F-1	F-2	F-3	529-A	529-C	529-E	529-T	529-F-1	529-F-2	529-F-3	R-1
1 año	\$ 630	\$ 234	\$306	\$ 63	\$ 36	\$ 26	\$ 409	\$ 239	\$ 86	\$311	\$ 69	\$ 34	\$ 31	\$ 135
3 años	747	418	425	199	113	80	535	434	268	440	218	106	97	421
5 años	875	723	555	346	197	141	673	750	466	582	379	185	169	729
10 años	1,248	1,384	934	774	443	318	1,074	1,150	1,037	993	847	418	381	1,601

Clase de acciones:	R-2	R-2E	R-3	R-4	R-5E	R-5	R-6	Para las clases de acciones listadas a la derecha, usted pagaría lo siguiente si no redimiera sus acciones:	Clase de acciones:	C	529-C
1 año	\$ 135	\$ 106	\$ 91	\$ 61	\$ 41	\$ 31	\$ 26		1 año	\$ 134	\$ 139
3 años	421	331	284	192	128	97	80		3 años	418	434
5 años	729	574	493	335	224	169	141		5 años	723	750
10 años	1,601	1,271	1,096	750	505	381	318		10 años	1,384	1,150

**Rotación de cartera** El fondo paga costos de transacción, tales como comisiones, cuando compra y vende valores (o "rota" su cartera). Una tasa de rotación de cartera más alta puede indicar costos de transacción más altos y puede originar mayores impuestos cuando se mantienen acciones del fondo en una cuenta tributable. Estos costos, los cuales no se ven reflejados en los gastos anuales de operación del fondo o en el ejemplo, afectan los resultados de inversión del fondo. Durante el año fiscal más reciente, la tasa de rotación de cartera del fondo fue del 171% del valor promedio de su cartera.

**Estrategias principales de inversión** El fondo usa un enfoque equilibrado para invertir en una amplia gama de valores, incluyendo acciones ordinarias y bonos con grado de inversión (con calificación Baa3 o superior o BBB- o superior según organizaciones de calificación estadística reconocidas a nivel nacional designadas por la asesora de inversiones del fondo, o bien sin calificación, pero que la asesora de inversiones del fondo determine que tienen calidad equivalente). El fondo también invierte en valores emitidos y garantizados por el gobierno de los EE.UU., por agencias federales y dependencias gubernamentales. Además, el fondo puede invertir una parte de sus activos en acciones comunes, la mayoría de las cuales tienen un historial de pago de dividendos, en bonos y en otros valores fuera de los Estados Unidos.

Por lo general, el fondo mantendrá al menos el 50% del valor de sus activos en acciones ordinarias y al menos el 25% del valor de sus activos en instrumentos de deuda, incluidos valores del mercado monetario. Aunque el fondo se concentra en inversiones de compañías de mediana a alta capitalización, las inversiones del fondo no están limitadas a un formato de capitalización en particular.

La asesora de inversiones utiliza un sistema con múltiples administradores de cartera para la administración de los activos del fondo. Con este enfoque, la cartera del fondo se divide en segmentos administrados por administradores individuales.

El fondo se atiene al buen juicio profesional de su asesora de inversiones para tomar decisiones sobre las inversiones en cartera del fondo. La filosofía de inversión fundamental de dicha asesora de inversiones consiste en invertir en instrumentos a valoraciones atractivas que, en su opinión, representen buenas oportunidades de inversión a largo plazo. Los valores se podrán vender cuando la asesora de inversiones crea que ya no representan oportunidades de inversión relativamente atractivas.

**Riesgos principales** Esta sección describe los riesgos principales asociados con la inversión en el fondo. Es posible que pierda dinero al invertir en el fondo. La probabilidad de pérdida puede ser mayor si invierte por un plazo más corto.

*Condiciones del mercado* – Los precios de las acciones ordinarias, los bonos y otros valores que mantiene el fondo, y la renta generada por estos, pueden disminuir –a veces rápidamente o de forma impredecible– debido a diversos factores, entre ellos eventos o condiciones que afectan a la economía en general o a industrias o empresas en particular; los cambios en el mercado en general; la inestabilidad local, regional o mundial en el ámbito político, social o económico; las respuestas de gobiernos, de organismos gubernamentales o de bancos centrales a las condiciones económicas; los cambios en las tasas de inflación; y las fluctuaciones en las tasas de cambio de divisas, las tasas de interés y los precios de los productos básicos.

Las economías y los mercados financieros en todo el mundo están altamente interconectados. Los acontecimientos económicos, financieros o políticos, los acuerdos comerciales y arancelarios, las guerras, el terrorismo, los acontecimientos de ciberseguridad, los desastres naturales, las emergencias de salud pública (tales como la propagación de enfermedades infecciosas), las quiebras bancarias y otras circunstancias en un país o región, incluidas las medidas adoptadas por las autoridades gubernamentales o cuasi gubernamentales en respuesta a cualquiera de los mencionados anteriormente, podrían tener repercusiones en las economías o mercados globales. Por consiguiente, invierta o no el fondo en valores de emisores ubicados en o con una importante exposición a los países afectados, el valor y la liquidez de las inversiones del fondo pueden verse afectados negativamente por los desarrollos en otros países y regiones.

*Riesgos de las entidades emisoras* – Los precios de los valores que mantiene el fondo, y la renta generada por estos, pueden disminuir en respuesta a varios factores relacionados directamente con los emisores de tales valores, entre ellos una reducción de la demanda de los bienes o servicios de un emisor, un desempeño deficiente de la administración, importantes litigios, investigaciones u otras controversias relacionadas con la entidad emisora, cambios en la condición

financiera o calificación crediticia de la entidad emisora, cambios en las regulaciones oficiales que afectan a la emisora o a su entorno competitivo e iniciativas estratégicas tales como fusiones, adquisiciones o disposiciones y la respuesta del mercado a cualquier iniciativa de este tipo. Un valor individual también puede verse afectado por factores relacionados con la industria o el sector de la entidad emisora o los mercados de valores en su conjunto y, a la inversa, una industria o sector o los mercados de valores pueden verse afectados por un cambio en la situación financiera u otro acontecimiento que afecte a una única entidad emisora.

*Invertir en acciones orientadas al crecimiento* – Las acciones ordinarias y otros tipos de valores bursátiles (como acciones preferentes, acciones preferentes convertibles y bonos convertibles) orientadas al crecimiento podrían implicar variaciones de precios más grandes y una mayor posibilidad de pérdida que otros tipos de inversiones.

*Invertir en acciones orientadas a la renta* – El valor de los títulos del fondo y la renta suministrada por el fondo pueden verse reducidos debido a cambios en las políticas de dividendos de las compañías en las que el fondo invierte y en los recursos monetarios disponibles en estas para el pago de dividendos.

*Invertir en instrumentos de deuda* – Tanto el precio como la renta que generan los bonos y otros instrumentos de deuda que el fondo mantenga pueden verse afectados por factores como las tasas de interés, los vencimientos y la calidad crediticia de estos valores.

Generalmente, el alza en las tasas de interés causará una disminución en el precio de los bonos y otros instrumentos de deuda. Además, cuando aumentan las tasas de interés, es menos probable que los emisores de instrumentos de deuda amortizables que pueden pagarse por adelantado en cualquier momento (tales como los títulos respaldados por hipotecas u otros activos) refinancien los instrumentos de deuda existentes, lo que hace que se prolongue la vida promedio de dichos instrumentos. Un cambio general de las tasas de interés puede hacer que los inversionistas vendan los instrumentos de deuda a gran escala, lo cual podría también afectar adversamente el precio y la liquidez de los instrumentos de deuda y ocasionar un aumento de los rescates del fondo. Las tasas de interés a la baja pueden hacer que una entidad emisora rescate, amortice o refinance un instrumento de deuda antes de su vencimiento establecido, lo cual podría dar lugar a que el fondo tenga que reinvertir las ganancias en valores de rédito inferior. Los instrumentos de deuda de vencimiento más largo tienen generalmente una mayor sensibilidad a los cambios en las tasas de interés y podrían estar sujetos a fluctuaciones de precios más marcadas que los instrumentos de deuda de vencimiento más corto.

Los bonos y otros instrumentos de deuda también están sujetos al riesgo crediticio, que consiste en la posibilidad de que se debilite o se perciba como más débil la fortaleza crediticia de una entidad emisora o garante y/o de que la entidad emisora de un instrumento de deuda deje de hacer pagos oportunos de capital o interés y el instrumento se declare en mora. Los cambios en la solvencia real o percibida pueden producirse rápidamente. Una rebaja de la calificación crediticia o mora que afecte cualquiera de los valores del fondo podría provocar una disminución del valor de las acciones del fondo. Los instrumentos de deuda de calidad inferior generalmente tienen tasas de interés más altas y pueden estar sujetos a fluctuaciones de precios más marcadas que los instrumentos de deuda de calidad superior. El riesgo crediticio se mide, en parte, mediante las calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda en los que invierte el fondo. Sin embargo, las calificaciones son solo las opiniones de las agencias de calificación crediticia que las emiten y no constituyen una garantía en cuanto a la calidad crediticia ni una evaluación del riesgo de mercado. La asesora de inversiones del fondo depende de sus propios analistas de crédito para investigar las entidades emisoras y las emisiones al evaluar riesgos crediticios y de incumplimiento de pago.

*Invertir en valores respaldados por el gobierno de los EE.UU.* – Los valores respaldados por el Tesoro de los EE.UU. o por la confianza y crédito plenos del gobierno de los EE.UU. están garantizados solamente con respecto al pago puntual de interés y de capital cuando se retienen

hasta su vencimiento. Por consiguiente, las cotizaciones corrientes de mercado para estos valores fluctuarán de acuerdo con los cambios en las tasas de interés y la calificación crediticia del gobierno de los EE.UU. A pesar de que estos valores están respaldados por la confianza y el crédito plenos del gobierno de los EE.UU., podrían surgir circunstancias que impidan o retrasen el pago de intereses o principal de estos valores, lo que podría afectar negativamente su valor y provocar que el fondo sufra pérdidas. Un evento de este tipo podría provocar perturbaciones significativas en los mercados estadounidenses y mundiales. Los valores emitidos por entidades patrocinadas por el gobierno de los EE.UU. y agencias y dependencias federales que no están respaldados por la confianza y crédito plenos del gobierno de los EE.UU. no son ni emitidos ni garantizados por el gobierno de los EE.UU. Los valores del gobierno de los EE.UU. están sujetos a riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo crediticio.

*Invertir en valores vinculados a hipotecas y otros valores respaldados por activos* – Los instrumentos vinculados a hipotecas, tales como los instrumentos con respaldo hipotecario, y otros instrumentos con respaldo de activos incluyen obligaciones de deuda que representan intereses en grupos de hipotecas u otros activos que generan ingresos, tales como préstamos para el consumidor o cuentas por cobrar. Si bien dichos valores están sujetos a los riesgos relacionados con las inversiones en instrumentos de deuda en general (por ejemplo, riesgos de crédito, de extensión y de la tasa de interés), también están sujetos a otros riesgos diferentes. Los valores respaldados por hipotecas y otros valores respaldados por activos están sujetos a cambios en los patrones de pago de los prestatarios de la deuda subyacente, aumentando potencialmente la volatilidad de los valores y el valor activo neto del fondo. Cuando las tasas de interés bajan, es muy posible que los prestatarios refinancien o paguen anticipadamente la deuda antes de su vencimiento. Esto podría dar lugar a que el fondo tenga que reinvertir las ganancias en valores de rédito inferior, reduciendo así la renta del fondo. En cambio, si las tasas de interés aumentan y los prestatarios pagan su deuda de manera más lenta de lo esperado, el tiempo en el cual se espera que se paguen los instrumentos con respaldo hipotecario y de activos podría extenderse, y esto reduciría la liquidez del fondo disponible para reinvertir en valores de rédito superior. Los valores respaldados por hipotecas también están sujetos al riesgo de que los prestatarios subyacentes no puedan cumplir con sus obligaciones y el valor de la propiedad que garantiza las hipotecas puede disminuir y ser insuficiente, tras la ejecución hipotecaria, para pagar los préstamos asociados. Las inversiones en valores respaldados por activos están sujetas a riesgos similares.

*Riesgo de liquidez* – Puede que sea o resulte difícil o imposible vender ciertas tenencias del fondo, en particular en períodos de confusión del mercado. La liquidez puede verse afectada por la ausencia de un mercado activo para una tenencia, restricciones legales o contractuales en la reventa, o un número y capacidad reducidos de participantes en el mercado para constituir un mercado para tal tenencia. Los precios en el mercado de tenencias menos líquidas o no líquidas pueden ser volátiles o difíciles de determinar, y la liquidez reducida podría tener un efecto adverso en el precio del mercado de tales tenencias. Además, la venta de tenencias menos líquidas o no líquidas puede involucrar demoras sustanciales (incluidas demoras en la liquidación) y costos adicionales, y el fondo podría no poder vender tales tenencias cuando sea necesario satisfacer sus necesidades de liquidez o intentar limitar las pérdidas, o puede verse obligado a vender con pérdidas.

*Invertir fuera de los Estados Unidos* – Los valores de entidades emisoras domiciliadas o con operaciones o ingresos sustanciales fuera de los Estados Unidos y los valores vinculados económicamente a países fuera de los Estados Unidos pueden perder valor debido a acontecimientos adversos de tipo político, social, económico o de mercado (incluyendo inestabilidad social, conflictos regionales, terrorismo y guerra) en los países o regiones donde las entidades emisoras se domicilian, operan o generan ingresos o a los que los valores estén vinculados económicamente. Estos valores también pueden perder valor debido a fluctuaciones en las tasas de cambio de divisas frente al dólar estadounidense y/o a las divisas de otros



países. Los emisores de estos valores pueden ser más susceptibles a las acciones de gobiernos extranjeros, tales como la nacionalización, el bloqueo de divisas o la imposición de controles de precios, sanciones o impuestos punitivos, cada una de las cuales podría afectar adversamente el valor de estos instrumentos. En ciertos países, los mercados de valores pueden ser más volátiles y/o menos líquidos que sus equivalentes en los EE.UU. Las inversiones fuera de los EE.UU. también pueden estar sujetas a distintos requisitos regulatorios, legales, contables, de auditoría, de reporte de información financiera y de mantenimiento de registros, y pueden ser más difíciles de cuantificar que los de los EE.UU. Además, el valor de las inversiones fuera de los EE.UU. podría verse reducido por impuestos extranjeros, incluidos los impuestos extranjeros de retención fiscal a intereses y dividendos. Asimismo, es posible que haya un incremento en los riesgos de liquidación retrasada de valores comprados o vendidos por el fondo, lo que podría afectar la liquidez de la cartera del fondo. Los riesgos de invertir fuera de los Estados Unidos podrían aumentar en relación con las inversiones efectuadas en mercados emergentes.

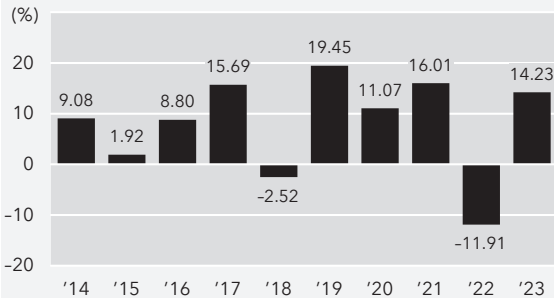
**Administración** – La asesora de inversiones del fondo administra activamente las inversiones del fondo. Por consiguiente, el fondo está sujeto al riesgo de que los métodos y los análisis, incluidos los modelos, las herramientas y los datos, que emplea la asesora de inversiones en este proceso sean defectuosos o incorrectos y que no produzcan los resultados esperados. Esto podría hacer que el fondo pierda valor o que sus resultados de inversión queden rezagados en comparación con las cotas de referencia y otros fondos con objetivos similares.

Su inversión en el fondo no es un depósito bancario y no está asegurada ni garantizada por la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (Federal Deposit Insurance Corporation – FDIC) ni por ninguna otra agencia gubernamental, entidad o persona. Es importante que usted tome en cuenta cómo se ajusta este fondo a su programa general de inversiones.

**Resultados de inversión** La siguiente gráfica de barras muestra cómo los resultados de inversión del fondo han variado año por año, y la tabla siguiente indica los rendimientos totales anuales promedio del fondo durante varios períodos en comparación con una extensa medida de los resultados en el mercado bursátil y otras medidas aplicables de los resultados del mercado. Esta información provee algún indicio de los riesgos de invertir en el fondo. El S&P 500 Index refleja los sectores del mercado de valores en los que invierte el fondo. El Bloomberg U.S. Aggregate Index representa el mercado estadounidense de bonos de tasa fija de calidad apta para inversión. Los resultados de inversión pasados (antes y después de impuestos) no son indicativos de los resultados de inversión futuros. Antes del 30 de octubre del 2020, ciertos honorarios, tales como los honorarios 12b-1, no se cobraron en las acciones de la Clase 529-F-1. Si estos gastos se hubieran deducido, los resultados habrían sido más bajos. Puede encontrar información actualizada sobre los resultados de inversión del fondo al visitar [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com).

### Rendimientos totales por año calendario para acciones de la Clase F-2

(Las acciones de la Clase F-2 no están sujetas a cargos de venta).



Los resultados trimestrales más altos/más bajos durante este período de tiempo fueron:

**El más alto** 11.98% (trimestre finalizado el 30 de junio del 2020)

**El más bajo** -11.58% (trimestre finalizado el 31 de marzo del 2020)

**Rendimientos totales anuales promedio** Para los períodos finalizados el 31 de diciembre del 2023:

Clase de acciones	Fecha de inicio	1 año	5 años	10 años	Durante toda la vida
<b>F-2</b> – Antes de impuestos	5/8/2008	14.23%	9.15%	7.77%	8.26%
– Después de impuestos sobre las distribuciones		12.99	8.03	6.46	N/C
– Después de impuestos sobre las distribuciones y venta de acciones del fondo		8.38	6.97	5.91	N/C
Clases de acciones (antes de impuestos)	Fecha de inicio	1 año	5 años	10 años	Durante toda la vida
<b>A</b> (con cargo de venta máximo)	26/7/1975	7.47%	7.63%	6.92%	10.14%
<b>C</b>	15/3/2001	12.12	8.09	6.89	7.01
<b>F-1</b>	15/3/2001	13.97	8.86	7.48	7.27
<b>F-3</b>	27/1/2017	14.34	9.26	N/C	8.14
<b>529-A</b> (con cargo de venta máximo)	15/2/2002	9.97	8.09	7.10	7.08
<b>529-C</b>	19/2/2002	12.10	8.05	7.07	7.11
<b>529-E</b>	5/3/2002	13.70	8.62	7.23	6.84
<b>529-F-1</b>	17/9/2002	14.15	9.08	7.71	8.09
<b>529-F-2</b>	30/10/2020	14.24	N/C	N/C	8.10
<b>529-F-3</b>	30/10/2020	14.31	N/C	N/C	8.15
<b>R-1</b>	29/5/2002	13.13	8.09	6.72	6.47
<b>R-2</b>	21/5/2002	13.11	8.07	6.72	6.46
<b>R-2E</b>	29/8/2014	13.43	8.39	N/C	6.91
<b>R-3</b>	4/6/2002	13.61	8.55	7.18	7.02
<b>R-4</b>	21/6/2002	13.96	8.88	7.51	7.49
<b>R-5E</b>	20/11/2015	14.21	9.10	N/C	8.02
<b>R-5</b>	15/5/2002	14.29	9.20	7.83	7.54
<b>R-6</b>	1/5/2009	14.36	9.26	7.88	10.43
Índices		1 año	5 años	10 años	Durante toda la vida (desde el inicio de la Clase F-2)
60%/40% S&P 500 Index/Bloomberg U.S. Aggregate Index (no refleja deducciones de cargos de venta, honorarios de cuenta, gastos o impuestos federales sobre los ingresos de los EE.UU.)		17.67%	9.98%	8.09%	8.06%
S&P 500 Index (no refleja deducciones de cargos de venta, honorarios de cuenta, gastos o impuestos federales sobre los ingresos de los EE.UU.)		26.29	15.69	12.03	11.09
Bloomberg U.S. Aggregate Index (no refleja deducciones de cargos de venta, honorarios de cuenta, gastos o impuestos federales sobre los ingresos de los EE.UU.)		5.53	1.10	1.81	2.89
Rédito anualizado a 30 días de la Clase F-2 al 31 de diciembre del 2023: 2.60% (Para obtener información sobre el rédito actual, llame al American Funds Service Company al (800) 421-4225 o visite capitalgroup.com).					

Los rendimientos después de impuestos se muestran solo para las acciones de la Clase F-2; los rendimientos después de impuestos variarán para otras clases de acciones. Los rendimientos después de impuestos se calculan utilizando las tasas más elevadas del impuesto federal sobre la renta de personas físicas vigentes durante cada año de los períodos mostrados y no reflejan la repercusión de los impuestos estatales y locales. Sus rendimientos reales después de impuestos dependen de su situación tributaria individual y probablemente diferirán de los resultados indicados más arriba. Además, los rendimientos después de impuestos no son pertinentes si usted mantiene sus acciones del fondo en un plan con ventajas tributarias, como un plan 401(k), cuenta de jubilación individual (IRA) o plan de ahorro universitario 529.

## Administración

**Asesora de inversiones** Capital Research and Management Company

**Administradores de cartera** Las principales personas responsables de la administración de la cartera del fondo son:

Administrador(a) de cartera/ Puesto en el fondo (si corresponde)	Experiencia en la administración de este fondo	Puesto principal con la asesora de inversiones
<b>Hilda L. Applbaum</b> Vicepresidenta Principal y Fideicomisaria	25 años	Socia – Capital World Investors
<b>Pramod Atluri</b> Vicepresidente Principal	6 años	Socio – Capital Fixed Income Investors
<b>Paul Benjamin</b> Copresidente	10 años	Socio – Capital World Investors
<b>Alan N. Berro</b> Vicepresidente Principal	18 años	Socio – Capital World Investors
<b>Mark L. Casey</b> Vicepresidente Principal	4 años	Socio – Capital International Investors
<b>Jeffrey T. Lager</b> Copresidente	13 años	Socio – Capital International Investors
<b>Jin Lee</b> Vicepresidenta Principal	6 años	Socio – Capital World Investors
<b>Anne-Marie Peterson</b> Vicepresidenta Principal	8 años	Socia – Capital World Investors
<b>Chitrang Purani</b> Vicepresidente	1 año	Vicepresidente – Capital Fixed Income Investors
<b>John R. Queen</b> Copresidente	8 años	Socio – Capital Fixed Income Investors
<b>Ritchie Tuazon</b> Vicepresidente Principal	4 años	Socio – Capital Fixed Income Investors
<b>Alan J. Wilson</b> Vicepresidente Principal	8 años	Socio – Capital World Investors

**Compra y venta de acciones del fondo** La cantidad mínima para establecer una cuenta para todas las clases de acciones normalmente es de \$250 y el mínimo para aportar a una cuenta es de \$50. Para una cuenta del plan de jubilación con deducción por nómina, cuenta del plan de ahorro con deducción por nómina o cuenta 529 auspiciada por el empleador, el mínimo es de \$25 para establecer una cuenta o aportar a ella. Para cuentas con acciones de Clase F-3 mantenidas y atendidas por el agente de transferencia del fondo, el monto de inversión mínimo es de \$1 millón.

Si usted es un inversionista minorista, puede vender (rescatar) acciones en cualquier día hábil solicitándolo por escrito a su agente de bolsa o profesional financiero o escribiendo a American Funds Service Company® a P.O. Box 6007, Indianápolis, Indiana 46206-6007, llamando a American Funds Service Company al (800) 421-4225, enviando un fax a American Funds Service Company al (888) 421-4351 o ingresando a nuestro sitio web [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com). Contacte al administrador o al responsable de registros de su plan para vender (rescatar) las acciones de su plan de jubilación.

**Información fiscal** Los dividendos y las distribuciones de ganancias de capital que reciba del fondo están sujetos a impuestos federales sobre la renta y pueden también estar sujetos a impuestos estatales y locales, a menos que usted esté exento de impuestos o su cuenta tenga ventajas tributarias.

**Pagos a corredores/agentes de bolsa y otros intermediarios financieros** Si usted compra acciones del fondo a través de un corredor/agente de bolsa o cualquier otro intermediario financiero (como un banco), el fondo y el distribuidor del mismo y sus filiales podrían pagar al intermediario por la venta de las acciones del fondo y los servicios relacionados. Estos pagos podrían crear un conflicto de intereses al influir en el corredor/agente de bolsa u otro intermediario y su profesional financiero individual para recomendar el fondo por encima de otra inversión. Pregunte a su profesional financiero individual o visite el sitio web de su intermediario financiero para obtener información adicional.

**Objetivos, estrategias y riesgos de inversión** Los objetivos de inversión del fondo son (1) conservación de capital, (2) renta corriente y (3) crecimiento a largo plazo del capital y la renta. Si bien por el momento no tiene intenciones de hacerlo, la junta de fideicomisarios del fondo podría cambiar los objetivos de inversión del fondo sin la aprobación de los accionistas mediante una previa notificación por escrito a los accionistas con 60 días de antelación. El fondo usa una estrategia equilibrada para invertir en una amplia gama de valores, incluyendo acciones ordinarias y bonos con grado de inversión (aquellos con calificación de Baa3 o superior, o BBB- o superior, según organizaciones de calificación estadística reconocidas a nivel nacional designadas por la asesora de inversiones del fondo, o bien sin calificación, pero que la asesora de inversiones del fondo determine que tienen calidad equivalente). El fondo también invierte en valores emitidos y garantizados por el gobierno de los EE.UU. y por agencias federales y dependencias gubernamentales. Además, el fondo puede invertir una parte de sus activos en acciones comunes, la mayoría de las cuales tienen un historial de pago de dividendos, en bonos y en otros valores fuera de los Estados Unidos. El fondo puede invertir en instrumentos de deuda con cualquier vencimiento o duración. La duración es una medida que se utiliza para determinar la sensibilidad del precio de un instrumento a los cambios en las tasas de interés. Cuanto mayor sea la duración de un instrumento, más sensible será a los cambios en las tasas de interés. Por lo general, el fondo mantendrá al menos el 50% del valor de sus activos en acciones ordinarias, la mayoría de las cuales tienen antecedentes de pagar dividendos, y al menos el 25% del valor de sus activos en instrumentos de deuda, incluidos valores del mercado monetario. Aunque el fondo se concentra en inversiones de compañías de mediana a alta capitalización, las inversiones del fondo no están limitadas a un formato de capitalización en particular.

El fondo también puede poseer dinero en efectivo o equivalentes a efectivo, incluyendo instrumentos negociables y valores a corto plazo emitidos por el gobierno de los EE.UU. y por agencias federales y dependencias gubernamentales. El porcentaje del fondo que se invierte en dichas tenencias varía y depende de diversos factores, tales como las condiciones del mercado y las compras y los rescates de las acciones del fondo. La asesora de inversiones podría determinar que es apropiado invertir una parte significativa de los activos del fondo en dichos instrumentos en respuesta a ciertas circunstancias, como períodos de confusión del mercado. Para propósitos defensivos temporales, el fondo puede invertir sin limitación en tales instrumentos. Un mayor porcentaje de dichas tenencias podría moderar los resultados de inversión del fondo en un período de precios de mercado alcistas. Por otro lado, un mayor porcentaje de dichas tenencias podría reducir la magnitud de pérdida del fondo en un período de caída de precios del mercado y dotaría de liquidez para hacer inversiones adicionales o atender rescates.

El fondo puede invertir en ciertos otros fondos administrados por la asesora de inversiones o sus filiales ("Fondos Centrales") para invertir de manera más eficiente en un conjunto diversificado de valores en una clase específica de activos, como instrumentos del mercado monetario, bonos y otros valores. Las acciones de los Fondos Centrales solo se ofrecen para su compra a la asesora de inversiones del fondo y sus filiales y otros fondos, los vehículos de inversión y las cuentas administradas por la asesora de inversiones del fondo y sus filiales. Los Fondos Centrales no cobran honorarios de administración. Como resultado, el fondo no asume honorarios de administración adicionales cuando invierte en Fondos Centrales, pero el fondo sí asume su parte proporcional de los gastos del Fondo Central. Los resultados de la inversión de las partes de los activos del fondo invertidas en los Fondos Centrales se basarán en los resultados de las inversiones de los Fondos Centrales.

El fondo también puede prestar valores de la cartera a corredores, agentes de bolsa y otras instituciones que proporcionan dinero en efectivo o valores del Tesoro de los EE.UU. como garantía por un monto, como mínimo, del mismo valor que los valores prestados.

El fondo se atiene al buen juicio profesional de su asesora de inversiones para tomar decisiones sobre las inversiones en cartera del fondo. La filosofía de inversión fundamental de la asesora de inversiones consiste en invertir en instrumentos valorados a precios atractivos que, en su opinión, representen buenas oportunidades de inversión a largo plazo. La asesora de inversiones considera que una manera importante de lograr esto es mediante el análisis fundamental, lo cual podría incluir reuniones con ejecutivos y empleados de las compañías, proveedores, clientes y competidores de las mismas. Los valores se podrán vender cuando la asesora de inversiones crea que ya no representan oportunidades de inversión relativamente atractivas.

La asesora de inversiones puede considerar factores ambientales, sociales y de gobernanza (“ESG”) que, dependiendo de los hechos y circunstancias, son importantes para el valor de un emisor o instrumento. Los factores ESG pueden incluir, entre otros, problemas ambientales (p. ej., uso del agua, niveles de emisión, desechos, remediación ambiental), problemas sociales (p. ej., capital humano, salud y seguridad, cambios en el comportamiento del cliente) o problemas de gobernanza (p. ej., composición del directorio, compensación ejecutiva, dilución accionaria).

Los siguientes son los principales riesgos asociados con la inversión en el fondo.

*Condiciones del mercado* – Los precios de las acciones ordinarias, los bonos y otros valores que mantiene el fondo, y la renta generada por estos, pueden disminuir –a veces rápidamente o de forma impredecible– debido a diversos factores, entre ellos eventos o condiciones que afectan a la economía en general o a industrias o empresas en particular; los cambios en el mercado en general; la inestabilidad local, regional o mundial en el ámbito político, social o económico; las respuestas de gobiernos, de organismos gubernamentales o de bancos centrales a las condiciones económicas; los cambios en las tasas de inflación; y las fluctuaciones en las tasas de cambio de divisas, las tasas de interés y los precios de los productos básicos.

Las economías y los mercados financieros en todo el mundo están altamente interconectados. Los acontecimientos económicos, financieros o políticos, los acuerdos comerciales y arancelarios, las guerras, el terrorismo, los acontecimientos de ciberseguridad, los desastres naturales, las emergencias de salud pública (tales como la propagación de enfermedades infecciosas), las quiebras bancarias y otras circunstancias en un país o región, incluidas las medidas adoptadas por las autoridades gubernamentales o cuasi gubernamentales en respuesta a cualquiera de los mencionados anteriormente, podrían tener repercusiones en las economías o mercados globales. Por consiguiente, invierta o no el fondo en valores de emisores ubicados en o con una importante exposición a los países afectados, el valor y la liquidez de las inversiones del fondo pueden verse afectados negativamente por los desarrollos en otros países y regiones.

*Riesgos de las entidades emisoras* – Los precios de los valores que mantiene el fondo, y la renta generada por estos, pueden disminuir en respuesta a varios factores relacionados directamente con los emisores de tales valores, entre ellos una reducción de la demanda de los bienes o servicios de un emisor, un desempeño deficiente de la administración, importantes litigios, investigaciones u otras controversias relacionados con la entidad emisora, cambios en la condición financiera o calificación crediticia de la entidad emisora, cambios en las regulaciones oficiales que afectan a la emisora o a su entorno competitivo e iniciativas estratégicas tales como fusiones, adquisiciones o disposiciones y la respuesta del mercado a cualquier iniciativa de este tipo. Un valor individual también puede verse afectado por factores relacionados con la industria o el sector de la entidad emisora o los mercados de valores en su conjunto y, a la inversa, una industria o sector o los mercados de valores pueden verse afectados por un cambio en la situación financiera u otro acontecimiento que afecte a una única entidad emisora.

*Invertir en acciones orientadas al crecimiento* – Las acciones ordinarias y otros tipos de valores bursátiles (como acciones preferentes, acciones preferentes convertibles y bonos convertibles) orientadas al crecimiento podrían implicar variaciones de precios más grandes y una mayor posibilidad de pérdida que otros tipos de inversiones.

*Invertir en acciones orientadas a la renta* – El valor de los títulos del fondo y la renta suministrada por el fondo pueden verse reducidos debido a cambios en las políticas de dividendos de las compañías en las que el fondo invierte y en los recursos monetarios disponibles en estas para el pago de dividendos.

*Invertir en instrumentos de deuda* – Tanto el precio como la renta que generan los bonos y otros instrumentos de deuda que el fondo mantenga pueden verse afectados por factores como las tasas de interés, los vencimientos y la calidad crediticia de estos valores.

Generalmente, el alza en las tasas de interés causará una disminución en el precio de los bonos y otros instrumentos de deuda. Además, cuando aumentan las tasas de interés, es menos probable que los emisores de instrumentos de deuda amortizables que pueden pagarse por adelantado en cualquier momento (tales como los títulos respaldados por hipotecas u otros activos) refinancien los instrumentos de deuda existentes, lo que hace que se prolongue la vida promedio de dichos instrumentos. Un cambio general de las tasas de interés puede hacer que los inversionistas vendan los instrumentos de deuda a gran escala, lo cual podría también afectar adversamente el precio y la liquidez de los instrumentos de deuda y ocasionar un aumento de los rescates del fondo. Las tasas de interés a la baja pueden hacer que una entidad emisora rescate, amortice o refinance un instrumento de deuda antes de su vencimiento establecido, lo cual podría dar lugar a que el fondo tenga que reinvertir las ganancias en valores de rédito inferior. Los instrumentos de deuda de vencimiento más largo tienen generalmente una mayor sensibilidad a los cambios en las tasas de interés y podrían estar sujetos a fluctuaciones de precios más marcadas que los instrumentos de deuda de vencimiento más corto.

Los bonos y otros instrumentos de deuda también están sujetos al riesgo crediticio, que consiste en la posibilidad de que se debilite o se perciba como más débil la fortaleza crediticia de una entidad emisora o garante y/o de que la entidad emisora de un instrumento de deuda deje de hacer pagos oportunos de capital o interés y el instrumento se declare en mora. Los cambios en la solvencia real o percibida pueden producirse rápidamente. Una rebaja de la calificación crediticia o mora que afecte cualquiera de los valores del fondo podría provocar una disminución del valor de las acciones del fondo. Los instrumentos de deuda de calidad inferior generalmente tienen tasas de interés más altas y pueden estar sujetos a fluctuaciones de precios más marcadas que los instrumentos de deuda de calidad superior. El riesgo crediticio se mide, en parte, mediante las calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda en los que invierte el fondo. Sin embargo, las calificaciones son solo las opiniones de las agencias de calificación crediticia que las emiten y no constituyen una garantía en cuanto a la calidad crediticia ni una evaluación del riesgo de mercado. La asesora de inversiones del fondo depende de sus propios analistas de crédito para investigar las entidades emisoras y las emisiones al evaluar riesgos crediticios y de incumplimiento de pago.

*Invertir en valores respaldados por el gobierno de los EE.UU.* – Los valores respaldados por el Tesoro de los EE.UU. o por la confianza y crédito plenos del gobierno de los EE.UU. están garantizados solamente con respecto al pago puntual de interés y de capital cuando se retienen hasta su vencimiento. Por consiguiente, las cotizaciones corrientes de mercado para estos valores fluctuarán de acuerdo con los cambios en las tasas de interés y la calificación crediticia del gobierno de los EE.UU. A pesar de que estos valores están respaldados por la confianza y el crédito plenos del gobierno de los EE.UU., podrían surgir circunstancias que impidan o retrasen el pago de intereses o principal de estos valores, lo que podría afectar negativamente su valor y provocar que el fondo sufra pérdidas. Un evento de este tipo podría provocar perturbaciones significativas en los mercados estadounidenses y mundiales. Los valores emitidos por entidades patrocinadas por el gobierno de los EE.UU. y agencias y dependencias federales que no están respaldados por la confianza y crédito plenos del gobierno de los EE.UU. no son ni emitidos ni garantizados por el gobierno de los EE.UU. Los valores del gobierno de los EE.UU. están sujetos a riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo crediticio.

*Invertir en valores vinculados a hipotecas y otros valores respaldados por activos* – Los valores vinculados a hipotecas tales como títulos respaldados por hipotecas y otros valores respaldados por activos, incluyen instrumentos de obligaciones de deuda que representan intereses en agrupaciones de hipotecas u otros activos que generan ingresos, tales como préstamos hipotecarios residenciales, préstamos sobre el valor neto de la vivienda, hipotecas sobre edificios comerciales, préstamos para el consumidor y arrendamientos de equipo. Además de los riesgos asociados a inversiones de instrumentos de deuda generalmente (por ejemplo, riesgos de crédito, de extensión y de la tasa de interés), tales valores suelen implicar riesgos que son diferentes y más graves que los riesgos asociados con la inversión en otros tipos de instrumentos de deuda. Los valores respaldados por hipotecas y otros valores respaldados por activos están sujetos a cambios en los patrones de pago de los prestatarios de la deuda subyacente, aumentando potencialmente la volatilidad de los valores y el valor activo neto del fondo. Cuando las tasas de interés bajan, los prestatarios tienen más posibilidades de refinanciar o pagar por anticipado su deuda antes de su vencimiento establecido. Esto puede resultar en que el fondo tenga que reinvertir las ganancias en valores de menor rédito, reduciendo efectivamente la renta del fondo. En cambio, si las tasas de intereses aumentan y los prestatarios pagan su deuda más lentamente de lo esperado, el tiempo en que se paguen los valores respaldados por hipotecas y otros activos podría extenderse, reduciendo la liquidez disponible del fondo para la reinversión en valores de rédito superior. Los valores respaldados por hipotecas también están sujetos al riesgo de que los prestatarios subyacentes no puedan cumplir con sus obligaciones y el valor de la propiedad que garantiza las hipotecas puede disminuir y ser insuficiente, tras la ejecución hipotecaria, para pagar los préstamos asociados. Las inversiones en valores respaldados por activos están sujetas a riesgos similares, así como a riesgos adicionales asociados con los activos subyacentes a dichos valores.

*Riesgo de liquidez* – Puede que sea o resulte difícil o imposible vender ciertas tenencias del fondo, en particular en períodos de confusión del mercado. La liquidez puede verse afectada por la ausencia de un mercado activo para una tenencia, restricciones legales o contractuales en la reventa, o un número y capacidad reducidos de participantes en el mercado para constituir un mercado para tal tenencia. Los precios en el mercado de tenencias menos líquidas o no líquidas pueden ser volátiles o difíciles de determinar, y la liquidez reducida podría tener un efecto adverso en el precio del mercado de tales tenencias. Además, la venta de tenencias menos líquidas o no líquidas puede involucrar demoras sustanciales (incluidas demoras en la liquidación) y costos adicionales, y el fondo podría no poder vender tales tenencias cuando sea necesario satisfacer sus necesidades de liquidez o intentar limitar las pérdidas, o puede verse obligado a vender con pérdidas.

*Invertir fuera de los Estados Unidos* – Los valores de entidades emisoras domiciliadas o con operaciones o ingresos sustanciales fuera de los Estados Unidos y los valores vinculados económicamente a países fuera de los Estados Unidos pueden perder valor debido a acontecimientos adversos de tipo político, social, económico o de mercado (incluyendo inestabilidad social, conflictos regionales, terrorismo y guerra) en los países o regiones donde las entidades emisoras se domicilian, operan o generan ingresos o a los que los valores estén vinculados económicamente. Estos valores también pueden perder valor debido a fluctuaciones en las tasas de cambio de divisas frente al dólar estadounidense y/o a las divisas de otros países. Los emisores de estos valores pueden ser más susceptibles a las acciones de gobiernos extranjeros, tales como la nacionalización, el bloqueo de divisas o la imposición de controles de precios, sanciones o impuestos punitivos, cada una de las cuales podría afectar adversamente el valor de estos instrumentos. En ciertos países, los mercados de valores pueden ser más volátiles y/o menos líquidos que sus equivalentes en los EE.UU. Las inversiones fuera de los EE.UU. también pueden estar sujetas a distintos requisitos regulatorios, legales, contables, de auditoría, de reporte de información financiera y de mantenimiento de registros, y pueden ser más difíciles de cuantificar que los de los EE.UU. Además, el valor de las inversiones fuera de

los EE.UU. podría verse reducido por impuestos extranjeros, incluidos los impuestos extranjeros de retención fiscal a intereses y dividendos. Asimismo, es posible que haya un incremento en los riesgos de liquidación retrasada de valores comprados o vendidos por el fondo, lo que podría afectar la liquidez de la cartera del fondo. Los riesgos de invertir fuera de los Estados Unidos podrían aumentar en relación con las inversiones efectuadas en mercados emergentes.

*Administración* – La asesora de inversiones del fondo administra activamente las inversiones del fondo. Por consiguiente, el fondo está sujeto al riesgo de que los métodos y los análisis, incluidos los modelos, las herramientas y los datos, que emplea la asesora de inversiones en este proceso sean defectuosos o incorrectos y que no produzcan los resultados esperados. Esto podría hacer que el fondo pierda valor o que sus resultados de inversión queden rezagados en comparación con las cotas de referencia y otros fondos con objetivos similares.

Los siguientes son riesgos adicionales asociados con la inversión en el fondo.

*Riesgo de tasa de interés* – El precio y la liquidez de los valores en cartera del fondo pueden verse afectados por variaciones en las tasas de interés. Por ejemplo, los precios de estos instrumentos de deuda pueden bajar cuando las tasas de interés suben y aumentar cuando las tasas de interés bajan. Los instrumentos de deuda de vencimiento más largo generalmente tienen una mayor sensibilidad a los cambios en las tasas de interés y podrían estar sujetos a fluctuaciones de precios más marcadas que los instrumentos de deuda de vencimiento más corto. El fondo puede invertir en valores de tasas variable y flotante. Cuando el fondo mantiene valores de tasas variable o flotante, una disminución de las tasas de interés del mercado afectará adversamente los ingresos recibidos de dichos valores y el valor activo neto de las acciones del fondo. Aunque el precio de tales valores por lo general es menos sensible a los cambios de la tasa de interés que el de otros instrumentos de deuda, el precio de los valores de tasas variable y flotante puede bajar si sus tasas de interés no suben tan rápidamente, o tanto como las tasas de interés del mercado. Por el contrario, los valores de tasa flotante por lo general no aumentarán de precio si las tasas de interés bajan. Durante períodos de tasas de interés a corto plazo extremadamente bajas, es posible que ciertos instrumentos de deuda del fondo no puedan mantener un rédito o un rendimiento positivo y en entornos de tasas de interés relativamente bajas, existen mayores riesgos asociados con el aumento de las tasas de interés.

*Exposición a país, región, industria o sector* – Sujeto a sus limitaciones de inversión, el fondo puede tener una exposición significativa a un país, región, industria o sector particular. Dicha exposición puede hacer que el fondo se vea más afectado por los riesgos relacionados con y los desarrollos que afectan al país, región, industria o sector, y por tanto que su valor activo neto sea más volátil que un fondo sin dichos niveles de exposición. Por ejemplo, si el fondo tiene una exposición significativa a un país particular, entonces los factores sociales, económicos, reglamentarios o de otro tipo que afectan negativamente a ese país podrían tener un mayor efecto en el fondo que en otro fondo que está geográficamente más diversificado.

*Préstamo de los valores de la cartera* – El préstamo de valores conlleva riesgos, incluido el riesgo de que los valores prestados no sean devueltos de manera oportuna o en absoluto, lo que interferiría con la capacidad del fondo para votar por poderes o liquidar transacciones, y/o el riesgo de incumplimiento de una contraparte. Además, el fondo podría perder dinero de la reinversión de la garantía recibida sobre los valores prestados en inversiones cuyo valor disminuya, estén en mora o no tengan un rendimiento como se esperaba.



*Infracciones de ciberseguridad* – El fondo puede estar sujeto a riesgos operativos y de seguridad de la información a través de infracciones en la ciberseguridad. Las infracciones de seguridad cibernética pueden surgir de ataques deliberados o eventos no intencionales, incluidos ataques de “ransomware”, la inyección de virus informáticos o código de software malicioso, el uso de vulnerabilidades en el código para obtener acceso no autorizado a sistemas, redes o dispositivos de información digital, o ataques externos como ataques de denegación de servicio en el sitio web de la asesora de inversiones o de un afiliado que podría hacer que los servicios de red del fondo no estén disponibles para los usuarios finales previstos. Estas infracciones pueden, entre otras cosas, dar lugar a la divulgación no autorizada de información confidencial, el uso indebido de los activos del fondo o de la información confidencial, la interrupción de la capacidad operativa del fondo, la incapacidad de los accionistas del fondo para realizar transacciones comerciales o la destrucción de la infraestructura física, equipos o sistemas operativos del fondo. Estos eventos podrían causar que el fondo infrinja la privacidad aplicable y otras leyes y podrían someter al fondo a daños a la reputación, costos adicionales asociados con medidas correctivas y/o pérdidas financieras. El fondo también puede estar sujeto a riesgos adicionales si sus proveedores de servicios externos, como la asesora de inversiones, el agente de transferencia, el custodio, los administradores y otros intermediarios financieros del fondo, experimentan infracciones de ciberseguridad y posibles resultados similares. Los riesgos de ciberseguridad también pueden afectar a los emisores de valores en los que invierte el fondo, lo que puede hacer que las inversiones del fondo en dichos emisores pierdan valor.

*Riesgo de grandes transacciones de accionistas* – El fondo puede experimentar efectos adversos cuando los accionistas compran o reembolsan, individualmente o en conjunto, grandes cantidades de acciones del fondo. Estos grandes reembolsos de accionistas pueden hacer que el fondo venda valores de cartera en momentos en que de otro modo no lo haría, lo que puede afectar negativamente el valor de los activos netos y la liquidez del fondo. De manera similar, las grandes compras de acciones del fondo pueden afectar negativamente el desempeño del fondo en la medida en que el fondo se retrase en invertir nuevo efectivo y se le exija mantener una posición de efectivo mayor de lo que normalmente lo haría. Estas transacciones también pueden acelerar la realización de ingresos imponibles para los accionistas si dichas ventas de inversiones generaron ganancias, y también pueden aumentar los costos de transacción. Además, un gran reembolso podría dar lugar a que los gastos actuales del fondo se asignen a una base de activos más pequeña, lo que provocaría un aumento en el índice de gastos del fondo. Estos riesgos aumentan cuando el fondo es pequeño.

Además de las principales estrategias de inversión que anteceden, el fondo cuenta con otras prácticas de inversión que se describen en la declaración de información adicional, que incluye una descripción de otros riesgos relacionados con las principales estrategias de inversión y otras prácticas de inversión del fondo. Los resultados de inversión del fondo dependerán de la habilidad que tenga la asesora de inversiones del fondo de manejar los riesgos mencionados anteriormente, así como con los que se describen en la declaración de información adicional.

**Índices comparativos del fondo** La tabla de resultados de inversión de este prospecto muestra cómo los rendimientos totales anuales promedio del fondo se comparan con una amplia medida de resultados de mercado. El 60%/40% S&P 500 Index/Bloomberg U.S. Aggregate Index combina el S&P 500 Index con el Bloomberg U.S. Aggregate Index mediante la ponderación de sus rendimientos totales acumulados en un 60% y 40% respectivamente. Esto supone que la combinación se vuelve a equilibrar todos los meses. Este índice no es administrado y sus resultados incluyen dividendos reinvertidos y/o distribuciones, pero no reflejan el efecto de los cargos de venta, comisiones, honorarios de cuenta, gastos ni impuestos federales sobre los ingresos de los EE.UU. El S&P 500 Index es un índice ponderado en función de la capitalización bursátil que se basa en los resultados de aproximadamente 500 acciones ordinarias muy negociadas. Este índice no es administrado y sus resultados incluyen dividendos reinvertidos y/o distribuciones, pero no reflejan el efecto de los cargos de venta, comisiones, honorarios de cuenta, gastos ni impuestos federales sobre los ingresos de los EE.UU. El Bloomberg U.S. Aggregate Index representa el mercado estadounidense de bonos de tasa fija de calidad apta para inversión. Este índice no es administrado y sus resultados incluyen dividendos reinvertidos y/o distribuciones, pero no reflejan el efecto de los cargos de venta, comisiones, honorarios de cuenta, gastos ni impuestos federales sobre los ingresos de los EE.UU.

**Resultados del fondo** Todos los resultados del fondo de este prospecto reflejan la reinversión de dividendos y distribuciones de ganancias de capital, si los hay. Salvo que se indique lo contrario, los resultados del fondo reflejan cualquier renuncia de honorarios y/o reembolsos de gastos vigentes durante los períodos indicados.

**Tenencias de cartera** La información sobre las tenencias de cartera del fondo está disponible en nuestro sitio web [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com). Una descripción de las políticas y procedimientos relacionados con la declaración de información de los valores de cartera del fondo está disponible en la declaración de información adicional (SAI).

## Administración y organización

**Asesora de inversiones** Capital Research and Management Company, organización de larga experiencia en administración de inversiones fundada en 1931, sirve de asesora de inversiones del fondo y de otros fondos, incluidos los American Funds. Capital Research and Management Company es una subsidiaria en propiedad absoluta de The Capital Group Companies, Inc. y está ubicada en 333 South Hope Street, Los Ángeles, California 90071. Capital Research and Management Company administra la cartera de inversión y los asuntos comerciales del fondo. En la tabla de Gastos anuales de operación del fondo, que se encuentra bajo "Honorarios y gastos del fondo", se detalla a manera de porcentaje de los activos netos promedio el honorario de administración total que pagó el fondo a su asesora de inversiones para el año fiscal más reciente. Consulte la declaración de información adicional (SAI) para obtener más detalles. El informe anual a los accionistas del fondo para el año fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2023 contiene un análisis del criterio de aprobación del acuerdo de asesoramiento en inversiones y servicios del fondo por la junta de fideicomisarios del mismo.

Capital Research and Management Company administra activos bursátiles a través de tres divisiones de inversión en valores de renta variable y activos de renta fija a través de su división de inversión en renta fija, Capital Fixed Income Investors. Las tres divisiones de inversión en valores de renta variable –Capital International Investors, Capital Research Global Investors y Capital World Investors– toman decisiones de inversión de forma independiente entre sí.

Las divisiones de inversión en valores de renta variable podrían, en el futuro, constituirse como subsidiarias en propiedad absoluta de Capital Research and Management Company. En ese caso, Capital Research and Management Company continuaría siendo la asesora de inversiones, y la administración de inversión diaria de activos bursátiles se seguiría llevando a cabo a través de una o más de estas subsidiarias. Aunque todavía no está bajo consideración, Capital Research and Management Company podría constituir su división de inversión en renta fija en el futuro y así proveer administración de inversión diaria de activos de renta fija. Capital Research and Management Company y cada uno de los fondos a los cuales asesora han recibido una orden de exención de la Comisión de Valores y Bolsa (Securities and Exchange Commission, SEC) de los EE.UU. que autoriza a Capital Research and Management Company, luego de recibir la aprobación de la junta de fideicomisarios de los fondos, sus filiales y subsidiarias de administración, a brindar día a día servicios de administración de inversión al fondo, incluida la realización de cambios en las filiales y subsidiarias de administración que brinden dichos servicios. Los accionistas del fondo han aprobado esta disposición. Sin embargo, no se puede garantizar que Capital Research and Management Company constituirá sus divisiones de inversiones o ejercerá cualquier tipo de autoridad que se le otorgue bajo la orden de exención.

**The Capital System™** Capital Research and Management Company utiliza un sistema con múltiples administradores de cartera para la administración de activos de fondos mutuos. Conforme a este sistema, la cartera de un fondo se divide en segmentos que son administrados por administradores individuales. Asimismo, los analistas de inversiones de Capital Research and Management Company pueden tomar decisiones de inversión con respecto a una porción de la cartera de un fondo. Las decisiones de inversión están sujetas al/a los objetivo(s), las políticas y las restricciones de un fondo, y a la supervisión de los comités pertinentes de Capital Research and Management Company relacionados con las inversiones y sus divisiones de inversión.

Ciertos miembros principales de Capital Fixed Income Investors, la división de inversión en renta fija de la asesora de inversiones, forman parte del Grupo de Estrategias de Cartera. El grupo utiliza un sistema impulsado por la investigación con contribuciones de analistas de la asesora de inversiones, administradores de cartera y economistas para definir los temas de inversión en una variedad de factores macroeconómicos, incluyendo la duración, la curva de rendimiento y la asignación de sectores. Los administradores de cartera de renta fija del fondo toman en consideración los temas de inversión discutidos por el grupo a la hora de tomar sus decisiones de inversión.

La tabla que sigue muestra la experiencia en inversiones y el papel en la administración del fondo para cada uno de los principales administradores de cartera del fondo.

Administrador(a) de cartera	Experiencia en inversiones	Experiencia en este fondo	Papel en la administración del fondo
<b>Hilda L. Applbaum</b>	Profesional de inversiones por 37 años en total; 29 años con Capital Research and Management Company o filial	25 años (más 1 año de experiencia previa como analista de inversión del fondo)	Sirve como administradora de cartera de valores bursátiles/renta fija
<b>Pramod Atluri</b>	Profesional de inversiones por 26 años en total; 8 años con Capital Research and Management Company o filial	6 años	Sirve como administrador de cartera de renta fija
<b>Paul Benjamin</b>	Profesional de inversiones por 19 años, todos con Capital Research and Management Company o filial	10 años (más 8 años de experiencia previa como analista de inversión del fondo)	Sirve como administrador de cartera de valores bursátiles/renta fija
<b>Alan N. Berro</b>	Profesional de inversiones por 38 años en total; 33 años con Capital Research and Management Company o filial	18 años (más 4 años de experiencia previa como analista de inversión del fondo)	Sirve como administrador de cartera de valores bursátiles
<b>Mark L. Casey</b>	Profesional de inversiones por 24 años, todos con Capital Research and Management Company o filial	4 años (más 17 años de experiencia previa como analista de inversión del fondo)	Sirve como administrador de cartera de valores bursátiles

<b>Administrador(a) de cartera</b>	<b>Experiencia en inversiones</b>	<b>Experiencia en este fondo</b>	<b>Papel en la administración del fondo</b>
<b>Jeffrey T. Lager</b>	Profesional de inversiones por 29 años en total; 27 años con Capital Research and Management Company o filial	13 años (más 9 años de experiencia previa como analista de inversión del fondo)	Sirve como administrador de cartera de valores bursátiles
<b>Jin Lee</b>	Profesional de inversiones por 28 años en total; 27 años con Capital Research and Management Company o filial	6 años	Sirve como administrador de cartera de valores bursátiles
<b>Anne-Marie Peterson</b>	Profesional de inversiones por 30 años en total; 19 años con Capital Research and Management Company o filial	8 años (más 7 años de experiencia previa como analista de inversión del fondo)	Sirve como administradora de cartera de valores bursátiles
<b>Chitrang Purani</b>	Profesional de inversiones por 20 años en total; 2 años con Capital Research and Management Company o filial	1 año	Sirve como administrador de cartera de valores de renta fija
<b>John R. Queen</b>	Profesional de inversiones por 34 años en total; 22 años con Capital Research and Management Company o filial	8 años	Sirve como administrador de cartera de valores de renta fija
<b>Ritchie Tuazon</b>	Profesional de inversiones por 24 años en total; 13 años con Capital Research and Management Company o filial	4 años	Sirve como administrador de cartera de valores de renta fija
<b>Alan J. Wilson</b>	Profesional de inversiones por 39 años en total; 33 años con Capital Research and Management Company o filial	8 años	Sirve como administrador de cartera de valores bursátiles

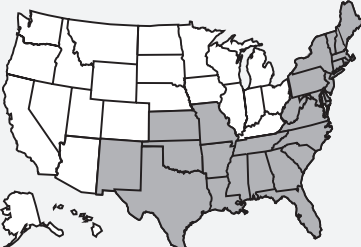
La información relacionada con la remuneración de los administradores de cartera, su propiedad de valores en el fondo y las otras cuentas que administran aparece en la declaración de información adicional (SAI).

Algunos de los privilegios y/o servicios descritos en las siguientes páginas de este prospecto y en la declaración de información adicional (SAI) pueden no estar a su disposición dependiendo de su agente de inversión o del responsable de los registros de su plan de jubilación. Consulte con su profesional financiero o del responsable de los registros del plan de jubilación para obtener información adicional.

### Información al accionista

**Servicios al accionista** American Funds Service Company, el agente de transferencia del fondo, le ofrece una amplia gama de servicios que puede utilizar para modificar su programa de inversión si llegan a cambiar sus necesidades o circunstancias. Estos servicios pueden darse por terminados o ser modificados en cualquier momento previa notificación por escrito con 60 días de antelación.

**Áreas de servicio de atención de American Funds Service Company**

<p>Línea gratuita desde cualquier lugar en los Estados Unidos (800) 421-4225 (8:00 a.m. a 7:00 p.m. hora del Este).</p> <p>Fax: (888) 421-4351</p> <p>Visite nuestro sitio web <a href="http://capitalgroup.com">capitalgroup.com</a> para acceder a su cuenta en línea.</p>	<p><input type="checkbox"/> <b>Indiana Service Center</b> American Funds Service Co. P.O. Box 6007 Indianápolis, IN 46206-6007</p> <p><input type="checkbox"/> <b>Virginia Service Center</b> American Funds Service Co. P.O. Box 2280 Norfolk, VA 23501-2280</p>	
--	---	---

Se incluye una descripción más detallada de las políticas y servicios en la declaración de información adicional del fondo y en la guía del propietario titulada *Welcome* ("Bienvenido"), que se envía a los nuevos accionistas de American Funds. Los accionistas de la Clase 529 deben también consultar la descripción del programa correspondiente para obtener información con respecto a políticas y servicios referentes específicamente a su(s) cuenta(s). Dichos documentos se pueden obtener escribiendo o llamando a American Funds Service Company.

A menos que se indique lo contrario, o que el contexto requiera otra cosa, las referencias en las páginas siguientes a (i) las acciones de las Clases A, C, T o F también se refieren a acciones correspondientes de las Clases 529-A, 529-C, 529-T o 529-F, (ii) las acciones de la Clase F se refieren a las acciones de las Clases F-1, F-2 y F-3, y (iii) las acciones de la Clase R se refieren a las acciones de las Clases R-1, R-2, R-2E, R-3, R-4, R-5E, R-5 y R-6.

**Compra, permuta y venta de acciones** La ley exige que el agente de transferencia del fondo que actúa en nombre del fondo y de American Funds Distributors®, el distribuidor del fondo, obtenga determinada información personal de usted o de otra(s) persona(s) que actúe(n) en su nombre, a fin de verificar su identidad o la de dicha(s) persona(s). Si no suministra esa información es posible que el agente de transferencia no pueda abrir su cuenta. Si el agente de transferencia no logra verificar su identidad o la de otra(s) persona(s) autorizada(s) para actuar en su nombre, o si cree que ha identificado alguna posible actividad criminal, el fondo y American Funds Distributors se reservan el derecho de cerrar su cuenta o de tomar cualquier medida que consideren razonable o requerida por la ley.

Al comprar acciones, usted debe designar el fondo o los fondos donde desea invertir. Sujeto a la excepción indicada más abajo, si no se designa ningún fondo, su dinero se mantendrá sin invertir (sin responsabilidad para el agente de transferencia por pérdida de ingreso o apreciación mientras se reciben instrucciones adecuadas) hasta que se reciban las instrucciones de inversión, pero no más de tres días laborables. Su inversión se efectuará al valor activo neto (más todo cargo de venta correspondiente en el caso de las acciones de las Clases A o T) determinado enseguida después de que el agente de transferencia haya recibido y aceptado las instrucciones de inversión. Si no se reciben las instrucciones de inversión, se invertirá su dinero en acciones de la Clase A (o, si está invirtiendo a través de un intermediario financiero que ofrece solamente acciones de la Clase T, en acciones de la Clase T) del American Funds® U.S. Government Money Market Fund el tercer día laborable después de recibir su inversión.

Si la cantidad de su inversión en efectivo es de un máximo de \$10,000, no se ha designado ningún fondo y si usted realizó una inversión en efectivo (excluidas las permutas) en los últimos 16 meses, se invertirá su dinero en la misma proporción y en el mismo fondo o fondos y en la misma clase de acciones donde se hizo su última inversión en efectivo. Si solo tiene un fondo abierto, el dinero se invertirá en dicho fondo el día que se recibe si la inversión está en orden.

Pueden aplicarse diferentes procedimientos a ciertos acuerdos auspiciados por el empleador, inclusive, entre otros, los SEP y los SIMPLE IRA.

**Valoración de acciones** El valor activo neto de cada clase de acciones del fondo es el valor de una acción individual de esa clase. El valor activo neto por acción se calcula una vez al día, a la hora habitual de cierre de las operaciones de la Bolsa de Valores de Nueva York, normalmente a las 4 p.m., hora local de Nueva York, cada día que la Bolsa está abierta. Si la Bolsa de Valores de Nueva York lleva a cabo un cierre programado (por ejemplo, el día después del Día de Acción de Gracias) o un cierre no programado antes de las 4 p.m., hora local de Nueva York, el valor activo neto del fondo se determinará a aproximadamente la hora de cierre de la Bolsa ese día. Si ese día los valores de las cotizaciones y los precios del mercado de precios de servicios de establecimiento de precios de terceros no se basan en la hora del cierre temprano de la Bolsa de Valores de Nueva York, sino que vienen de una hora posterior (hasta, aproximadamente, las 4 p.m., hora local de Nueva York), por ejemplo, debido a que el mercado sigue abierto después del cierre de la Bolsa de Valores de Nueva York, esas cotizaciones de mercado posteriores y los precios se usarán para determinar el valor activo neto del fondo.

Los valores bursátiles se evalúan principalmente conforme a cotizaciones de mercado, y los instrumentos de deuda se valoran principalmente con base en los precios de servicios de establecimiento de precios de terceros debido a la falta de cotizaciones del mercado. Las inversiones de la cartera del fondo se valoran de acuerdo con los procedimientos para realizar determinaciones del valor justo cuando las cotizaciones de mercado no están fácilmente disponibles, incluidos los procedimientos para determinar la representatividad de los precios de los proveedores de terceros, o en el caso de que las cotizaciones del mercado o los precios de los proveedores de terceros no se consideren fiables. Por ejemplo, si ocurren sucesos entre el cierre de mercados fuera de los Estados Unidos y la hora normal de cierre de las operaciones de la Bolsa de Valores de Nueva York, los cuales, en la opinión de la asesora de inversiones, afectan notablemente al valor de cualesquiera de los valores bursátiles del fondo que se negocian sobre todo en dichos mercados internacionales, estos instrumentos se valorarán de acuerdo a los procedimientos de valor justo. De manera similar, se emplearán los procedimientos para calcular el valor justo si el emisor entra en mora en sus instrumentos de deuda y no existe un mercado para sus valores. El uso de estos procedimientos es para lograr valores activos netos más apropiados, y cuando corresponda, reducir las oportunidades potenciales de arbitraje que de otra forma estarían a disposición de los inversionistas a corto plazo.

Debido a que el fondo puede retener valores que cotizan principalmente en bolsas de comercio internacionales que se negocian en los fines de semana o en días en que el fondo no negocia sus acciones, los valores de los instrumentos dentro del fondo pueden cambiar en los días en que no pueda comprar o rescatar acciones del fondo.

Sus acciones se comprarán al valor activo neto (más cualquier cargo de venta aplicable en el caso de las acciones de las Clases A o T) o bien se venderán al valor activo neto siguiente determinado después de que American Funds Service Company reciba su solicitud, siempre que la misma contenga toda la información y documentación legal necesarias para procesar dicha transacción. Los pedidos recibidos en buen orden después del cierre (programado o no programado) de la Bolsa de Valores de Nueva York se procesarán al valor activo neto (más cualquier cargo de venta correspondiente) calculado durante el siguiente día hábil. Puede aplicarse un cargo de venta diferido contingente en el momento en que venda ciertas acciones de las Clases A y C.



**Compra de acciones de las Clases A y C** Generalmente, usted puede abrir una cuenta y comprar acciones de las Clases A y C poniéndose en contacto con cualquier profesional financiero (quien podrá aplicar cargos por transacciones, además de los descritos en este prospecto), autorizado para vender las acciones del fondo. Usted puede comprar acciones adicionales de varias maneras, incluyendo a través de su profesional financiero y por correo, teléfono, Internet y transferencia bancaria.

**Conversión automática de acciones de las Clases C y 529-C** Las acciones de la Clase C se convierten automáticamente en acciones de la Clase A en el mes que se cumple el octavo aniversario de la fecha de compra. Las acciones de la Clase 529-C se convierten automáticamente en acciones de la Clase 529-A, en el mes que se cumple el quinto aniversario de la fecha de compra. Actualmente, el Servicio de Rentas Internas (Internal Revenue Service) mantiene la postura de que tales conversiones automáticas no son tributables. Si esa autoridad llegara a cambiar su postura, se podrá suspender el privilegio de conversión automática. De ocurrir así, usted tendría la opción de convertir sus acciones de la Clase C en acciones de la Clase A o sus acciones de la Clase 529-C en acciones de la Clase 529-A en la fecha de aniversario arriba citada. Esta permuta debe basarse en los valores de activo neto relativos de las dos clases en cuestión, sin imponer un cargo o cobro de venta, pero podría enfrentar ciertas consecuencias tributarias por este motivo.

**Compra de acciones de la Clase F** Generalmente, usted puede abrir una cuenta y comprar acciones de la Clase F solo a través de programas basados en honorarios de agentes de inversiones que tienen acuerdos especiales concertados con el distribuidor, a través de intermediarios financieros que han sido aprobados por, y que tienen acuerdos especiales concertados con, el distribuidor del fondo para ofrecer acciones de la Clase F a cuentas de corretaje de inversiones autodirigidas que pueden cobrar un honorario de transacción, a través de ciertas asesoras de inversiones registradas del fondo y a través de otros intermediarios aprobados por el distribuidor del fondo. Estos intermediarios habitualmente cobran honorarios de tipo corriente por los servicios que prestan. Los honorarios de intermediarios no los paga el fondo y normalmente fluctúan entre el 0.75% y el 1.50% de los activos anualmente, dependiendo de los servicios ofrecidos.

Las acciones de las Clases F-2, F-3, 529-F-2 y 529-F-3 también podrían estar disponibles en plataformas de corretaje de compañías que tienen acuerdos con el distribuidor del fondo para ofrecer tales acciones solo cuando actúan como agentes del inversionista. Un inversionista que realice transacciones con acciones de las Clases F-2, F-3, 529-F-2 o 529-F-3 en estos programas podría tener que pagar una comisión y/u otras formas de compensación al agente. Se encuentran disponibles acciones del fondo en otras clases de acciones que tienen diferentes honorarios y gastos.

Además, luego de recibir la aprobación de un funcionario de la asesora de inversiones del fondo, las acciones de la Clase F-3 (pero no las acciones de la Clase 529-F-3) están disponibles para los inversionistas institucionales, que incluyen, entre otros, organizaciones de caridad, instituciones gubernamentales y corporaciones. Para cuentas mantenidas y atendidas por el agente de transferencia del fondo, el monto de inversión mínimo es de \$1 millón.

**Compra de acciones de la Clase 529** Las acciones de la Clase 529 pueden comprarse solamente a través de una cuenta establecida con un plan de ahorros para educación universitaria 529 administrado por Capital Research and Management Company. Usted puede abrir este tipo de cuenta y comprar acciones de la Clase 529 poniéndose en contacto con cualquier profesional financiero (quien podrá aplicar cargos por transacciones, además de los descritos en este prospecto), autorizado para vender este tipo de cuenta. Usted puede comprar acciones adicionales de varias maneras, incluso a través de su profesional financiero y por correo, teléfono, Internet y transferencia bancaria.

Las acciones de la Clase 529-E solo se pueden vender a empleados que participan mediante un plan de empleador idóneo.

Las cuentas que mantienen acciones de la Clase 529 están sujetas a un cargo de \$10 en concepto de apertura de cuenta y a un cargo anual de \$10 en concepto de mantenimiento de la cuenta. Estos honorarios están dispensados hasta próximo aviso.

Los inversionistas que residan en cualquier estado pueden comprar acciones de la Clase 529 a través de una cuenta establecida con un plan de ahorros para la educación universitaria 529 administrado por Capital Research and Management Company. Las acciones de las Clases 529-A, 529-C, 529-T y 529-F se estructuran similarmente a las correspondientes acciones de las Clases A, C, T y F.

**Compra de acciones de la Clase R** Generalmente, las acciones de la Clase R están disponibles solo para planes de jubilación establecidos según las Secciones 401(a), 403(b) o 457 del Código de Rentas Internas y para los planes de remuneración diferida no calificados, así como para ciertas asociaciones voluntarias de beneficios para empleados y planes de beneficios posteriores a la jubilación. Generalmente, las acciones de la Clase R están disponibles solo para planes de jubilación para los cuales se mantienen cuentas de nivel de plan o combinadas en los libros del fondo. Las acciones de las Clases R-5E, R-5 y R-6 generalmente están disponibles solo para programas basados en honorarios o a través de intermediarios de planes de jubilación. Las acciones de las Clases R-3 y R-5E están disponibles a través del Programa SIMPLE IRA Plus de American Funds y otros programas similares. Asimismo, las acciones de las Clases R-5 y R-6 están disponibles para invertir con otras compañías de inversión y fideicomisos de inversión colectiva registrados y aprobados por la asesora o el distribuidor de inversiones del fondo. Excepto como se indique de otra manera en este prospecto, las acciones de la Clase R generalmente no están disponibles para la compra por parte de cuentas minoristas no de jubilación; cuentas de jubilación individual (Individual Retirement Accounts, IRA) tradicionales y Roth; cuentas Coverdell Education Savings Accounts; cuentas SEP, SARSEP y SIMPLE IRA mantenidas en cuentas de corretaje; y planes 529 de ahorros para educación universitaria. Las acciones de la Clase R-6 están disponibles para cuentas SEP, SARSEP y SIMPLE IRA auspiciadas por empleadores que estén mantenidas en programas basados en honorarios a las que se da servicio a través de responsables de registros del plan de jubilación.

**Compras por planes de jubilación auspiciados por empleadores** Generalmente, los planes de jubilación elegibles pueden abrir una cuenta y comprar acciones de las Clases A o R poniéndose en contacto con cualquier agente de inversiones (quien podrá aplicar cargos por transacciones, además de los descritos en este prospecto) autorizado para vender estas clases de acciones del fondo. Es posible que no se encuentre disponible alguna o ninguna acción de la Clase R a través de ciertos agentes de inversiones. Se pueden comprar acciones adicionales a través del administrador de un plan o del responsable de los registros del mismo.

Generalmente, las acciones de la Clase A no están disponibles para planes de jubilación que utilizan los programas de mantenimiento de registros PlanPremier® o Recordkeeper Direct®. Estos programas son soluciones de propiedad exclusiva de mantenimiento de registros para planes de jubilación de tamaño pequeño.

Los planes de jubilación auspiciados por empleadores que califican para comprar acciones de la Clase R pueden comprar acciones de la Clase A y pagar el cargo de venta aplicable para dichas acciones, siempre que el responsable de registros del plan pueda aplicar adecuadamente un cargo de venta a las inversiones del plan. Estos planes no están calificados para hacer compras iniciales de \$1 millón o más en acciones de la Clase A, lo que les permitiría invertir en acciones de la Clase A sin pagar un cargo de venta, ni están calificados para establecer una declaración de intenciones que les permita comprar acciones de la Clase A sin un cargo de venta. Podrá encontrar más información acerca de las declaraciones de intenciones bajo "Reducciones y renunciaciones de cargos de venta" en este prospecto. Los planes que invierten en acciones de la Clase A con un cargo de venta pueden comprar acciones de la Clase A adicionales de acuerdo con la tabla de cargos de venta que figura en este prospecto.

Los planes de jubilación auspiciados por empleadores que invirtieron en acciones de la Clase A de American Funds sin cargo de venta antes del 1 de abril del 2004, y que continúan cumpliendo con los requisitos de elegibilidad vigentes en esa fecha en cuanto a la compra de acciones de la Clase A al valor activo neto, pueden seguir comprando acciones de la Clase A de American Funds sin cargo de venta inicial ni diferido contingente.

Un plan 403(b) no puede invertir en acciones de las Clases A o C de American Funds a menos que haya estado invertido en acciones de las Clases A o C antes del 1 de enero del 2009.

**Montos mínimos y máximos de compra** En ciertos casos se pueden dispensar las compras mínimas descritas en este prospecto. Actualmente se renuncia a los mínimos para las compras de acciones de las Clases F-2 y F-3 que se realizan en el marco de programas basados en honorarios. Además, el fondo se reserva el derecho de rescatar las acciones de todo accionista por su valor activo neto vigente por acción si la inversión global del accionista en el fondo queda por debajo de la cantidad de inversión inicial mínima del mismo. Para ver más detalles, consulte la declaración de información adicional.

En el caso de una cuenta establecida mediante un plan de inversión automática, la compra mínima inicial de \$250 podría ser dispensada si las compras (incluso las compras hechas mediante permutas de otro fondo) hechas bajo el plan son suficientes para alcanzar \$250 dentro de cinco meses del establecimiento de la cuenta.

Los máximos de compra efectivos para las acciones de las Clases 529-A, 529-C, 529-E, 529-T y 529-F reflejarán los límites máximos de aportación aplicables conforme a la ley estatal. Para más información, consulte la descripción del programa correspondiente.

El máximo de compra para las acciones de la Clase C es de \$500,000 por transacción. Además, si tiene tenencias considerables en American Funds, puede no calificar para invertir en acciones de las Clases C o 529-C. Específicamente, no puede comprar acciones de las Clases C o 529-C si califica para comprar acciones de las Clases A o 529-A con la tasa de descuento del cargo de venta de \$1 millón o más (es decir, al valor activo neto). Consulte "Reducciones y renunciaciones de cargos de venta" en este prospecto y la declaración de información adicional para ver más detalles sobre los descuentos en los cargos de venta.

**Permuta** Excepto para acciones de la Clase T o como se describa de otra manera en este prospecto, usted puede permutar sus acciones por aquellas de la misma clase de otros fondos de American Funds sin cargo de venta. Las acciones de las Clases A, C, T o F de cualquier American Fund (excluido el American Funds U.S. Government Money Market Fund, como se describe abajo) se pueden permutar por las correspondientes acciones de la Clase 529 sin cargo de venta. **Las permutas de acciones de las Clases A, C, T o F por las correspondientes acciones de la Clase 529, particularmente tratándose de cuentas de custodia derivadas de la Ley Uniforme de Donaciones a los Menores (Uniform Gifts to Minors Act, UGMA) o la Ley Uniforme de Transferencias a los Menores (Uniform Transfers to Minors Act, UTMA), pueden dar por resultado repercusiones considerables de carácter legal y fiscal según lo expuesto en la descripción del programa correspondiente. Consulte con su profesional financiero antes de efectuar esta clase de permuta.**

Excepto como se indica arriba, las acciones de la Clase T no son elegibles para recibir privilegios de permuta. Por consecuencia, una permuta de sus acciones de la Clase T por acciones de la Clase T de cualquier otro American Funds, normalmente estará sujeta a cualquier cargo de venta aplicable.

La permuta de acciones del American Funds U.S. Government Money Market Fund, inicialmente compradas sin cargo de venta, por acciones de otros American Funds, tendrá el cargo de venta correspondiente aplicable al otro fondo, a menos que las acciones del American Funds U.S. Government Money Market Fund hayan sido adquiridas mediante una permuta de un fondo que tenga un cargo de venta o por una reinversión o reinversión cruzada de los dividendos o las distribuciones de ganancias de capital. Para fines del cálculo del cargo de venta diferido contingente sobre acciones de la Clase C, el tiempo durante el cual usted ha retenido sus acciones se medirá a partir del primer día del mes en que se compraron las acciones y no quedará afectado por ninguna permuta autorizada.

Las permutas tienen las mismas consecuencias fiscales pertinentes a compras y ventas ordinarias. Por ejemplo, en la medida en que usted permute acciones mantenidas en una cuenta tributable que valgan actualmente más que lo que pagó por ellas, la ganancia estará sujeta a la tributación.

Consulte "Transacciones por teléfono, fax o Internet" en la sección "Cómo vender acciones" de este prospecto para obtener información relativa a permutas electrónicas.

Vea la declaración de información adicional para obtener detalles y limitaciones de movimiento de inversiones de ciertas clases de acciones a clases de acciones diferentes, y de movimiento de inversiones de ciertas cuentas a cuentas diferentes.

## Cómo vender acciones

Puede vender (rescatar) acciones de cualquiera de las siguientes maneras:

### Planes de jubilación auspiciados por empleadores

Se pueden vender las acciones de los planes de jubilación calificados a través del administrador o el responsable de los registros de un plan.

### A través de su agente de bolsa o asesor financiero (pueden aplicarse ciertos cargos)

- Las acciones retenidas para usted a nombre de su agente de bolsa deben venderse a través del propio agente.
- Las acciones de la Clase F deben venderse a través de intermediarios, como agentes de bolsa o asesores financieros.

### Por escrito a American Funds Service Company

- Las peticiones deben estar firmadas por el/los accionista(s) registrado(s).
- Se necesita una garantía de firma cuando el rescate sea:
  - más de \$125,000;
  - hecho a favor de alguien diferente del accionista o accionistas registrados; o
  - enviado a una dirección distinta de la que obra en los registros, o bien a una dirección registrada que haya sido cambiada en los 10 días anteriores.
- American Funds Service Company se reserva el derecho de exigir garantía o garantías de firma en todo rescate.
- Se podrá exigir documentación adicional en caso de ventas de acciones mantenidas en cuentas empresariales, fiduciarias o de sociedades colectivas.

### Contactando a American Funds Service Company por teléfono o fax, o a través de Internet

- Los rescates por teléfono, fax o Internet ([capitalgroup.com](http://capitalgroup.com)) se limitan a \$125,000 diarios por cada accionista de American Funds.
- Los cheques se deben extender a favor del accionista registrado.
- Los cheques se deben enviar por correo a una dirección registrada que se haya utilizado con la cuenta al menos durante 10 días.

Por lo general el fondo espera remitir las ganancias de rescate un día hábil después de recibir y aceptar un pedido de rescate, independientemente del método que el fondo utilice para efectuar dicho pago (p. ej., mediante cheque, transferencia bancaria o transferencia a través de la cámara de compensación automatizada). Sin embargo, el pago puede tardar más de un día hábil y podría tardar hasta siete días, como generalmente lo permite la Ley de Compañías de Inversión de 1940, según enmiendas (la "Ley de 1940"). Según la Ley de 1940, se podría permitir que el fondo pague las ganancias de rescate después de siete días en ciertas circunstancias limitadas. Además, si hace poco compró acciones y posteriormente solicita un rescate de dichas acciones, el fondo pagará las ganancias de rescate disponibles una vez que haya transcurrido un lapso suficiente para asegurar razonablemente que se hayan procesado los cheques o giros (incluso cheques certificados o de cajero) por las acciones compradas (normalmente siete días laborables después de la fecha de compra).

En condiciones normales, por lo general el fondo espera cumplir los rescates de los accionistas supervisando la cartera y las actividades de rescate del fondo y manteniendo regularmente una reserva de activos altamente líquidos, como efectivo o equivalentes de efectivo. El fondo podría usar métodos adicionales para cumplir con los rescates de los accionistas, si esto se vuelve necesario. Estos métodos podrían incluir, pero no limitarse a, la venta de activos de cartera, el uso de la protección contra sobregiros otorgada por el banco depositario del fondo, préstamos

de una línea de crédito o de otros fondos recomendados por la asesora de inversiones o sus filiales, y haciendo pagos con valores del fondo u otros activos del fondo en lugar de hacerlos con efectivo (como se detalla en el siguiente párrafo).

Si bien el pago de rescates se hace normalmente en efectivo, la declaración de fideicomiso del fondo permite el pago total o parcial del precio del rescate con valores de cartera u otros activos del fondo bajo condiciones y circunstancias determinadas por la junta de fideicomisarios del fondo. En la misma fecha del rescate, algunos accionistas podrían ser pagados total o parcialmente con valores (que podrían diferir entre esos accionistas), mientras que otros accionistas podrían ser pagados totalmente con dinero en efectivo. En general, los rescates en especie a los accionistas afiliados representarán, tan cerca como sea práctico, la acción prorrateada de los valores del fondo del accionista afiliado, sujeto a ciertas excepciones. Los valores distribuidos en especie a los accionistas no afiliados serán seleccionados por la asesora de inversiones en una manera que esta considere justa y razonable para los accionistas del fondo. La disposición de valores recibidos en especie puede quedar sujeta a costos de corretaje y, hasta que se venden, tales valores siguen sujetos al riesgo de mercado y al de liquidez, incluido el riesgo de que tales valores sean o se vuelvan difíciles de vender. Si el fondo paga su rescate con valores no líquidos o menos líquidos, correrá el riesgo de no poder vender tales valores.

**Transacciones por teléfono, fax o Internet** Generalmente, usted califica automáticamente para rescatar o permutar acciones por teléfono, fax o Internet, a menos que nos notifique por escrito que no desea alguno o ninguno de estos servicios. Usted puede restablecer dichos servicios en cualquier momento.

A menos que decida no contar con servicios por teléfono, fax o Internet en su(s) cuenta(s), usted se obliga a mantener indemne al fondo, a American Funds Service Company, a cualquiera de sus filiales o fondos mutuos administrados por tales filiales, y a cada uno de sus respectivos directores, fideicomisarios, funcionarios, empleados y agentes contra cualquier pérdida, gasto, costo u obligación (incluido el pago de honorarios de abogados) en los cuales puedan incurrir con relación al ejercicio de estos privilegios, siempre que American Funds Service Company utilice procedimientos razonables para confirmar la autenticidad de las instrucciones recibidas de cualquier persona con la información de cuenta pertinente. Si no se emplean procedimientos razonables, American Funds Service Company y/o el fondo pueden ser responsables de pérdidas provocadas por instrucciones no autorizadas o fraudulentas.

**Negociación frecuente de acciones del fondo** El fondo y American Funds Distributors se reservan el derecho de rechazar cualquier instrucción de compra por cualquier motivo. El fondo no está destinado a servir de vehículo para la negociación frecuente. La negociación frecuente de acciones del fondo puede originar aumentos en los costos del fondo y una administración menos eficiente de la cartera del fondo, lo cual disminuye, potencialmente, el valor de las acciones mantenidas por los accionistas de largo plazo. En consecuencia, se podrán rechazar las compras –incluso aquellas que sean parte de una operación de permuta– que, a juicio del fondo o de American Funds Distributors, pudieran acarrear un perjuicio real o factible al fondo.

A través de su agente de transferencia, American Funds Service Company, el fondo mantiene procedimientos de vigilancia diseñados para detectar negociaciones frecuentes en acciones del fondo. Bajo dichos procedimientos, se utilizan varios procesos de análisis para evaluar factores que pudieran ser indicadores de negociación frecuente. Por ejemplo, las transacciones en acciones del fondo que sobrepasen ciertos valores monetarios podrían ser examinadas. American Funds Service Company también podría revisar transacciones que ocurran en cortos intervalos con respecto a otras transacciones en la misma cuenta o en varias cuentas con propietarios o influencias comunes. La actividad de negociación que se identifica a través de estos procedimientos o como resultado de cualquier otra información disponible al fondo será evaluada para determinar si dicha actividad pudiera considerarse negociación frecuente. Estos

procedimientos podrían modificarse de vez en cuando según sea necesario para mejorar la detección de negociación frecuente, para facilitar el seguimiento de negociación frecuente en planes de jubilación particulares u otras cuentas y para cumplir con las leyes aplicables.

Bajo la política de negociación frecuente del fondo, ciertas actividades de negociación no serán tratadas como negociación frecuente, como por ejemplo:

- las transacciones en acciones de la Clase 529;
- las compras y rescates por parte de las compañías de inversiones administradas o patrocinadas por la asesora de inversiones del fondo o sus filiales, incluyendo las reasignaciones y transacciones que permiten a la compañía de inversiones cumplir con sus rescates y compras;
- las aportaciones, préstamos y distribuciones de planes de jubilación (incluidos los retiros por caso de infortunio) identificados como tales en el sistema del responsable de registros del plan de jubilación;
- las transacciones de compra que incluyen transferencias en especie de acciones del fondo, reinversiones, conversiones de Roth IRA y recaracterizaciones de IRA, si la entidad que mantiene la cuenta del accionista puede identificar la transacción como uno de estos tipos de transacciones; y
- las compras y rescates sistemáticos, si la entidad que mantiene la cuenta del accionista puede identificar la transacción como una compra o rescate sistemático.

Por lo general, las compras y los rescates no se consideran "sistemáticos" a no ser que la transacción se haya preprogramado para una fecha específica.

American Funds Service Company combinará esfuerzos con ciertos intermediarios (tales como agentes de inversiones que mantengan cuentas de accionistas en nombre del intermediario, agentes de mantenimiento de registros de planes de jubilación, cuentas aparte de compañías de seguros y bancos fiduciarios) para aplicar sus propios procedimientos, siempre y cuando American Funds Service Company crea que los procedimientos del intermediario están diseñados razonablemente para hacer cumplir con las políticas de negociación frecuente del fondo. Debería remitirse a las divulgaciones provistas por los intermediarios con quienes tiene cuenta para determinar las restricciones de negociación específicas que le sean aplicables.

Si American Funds Service Company identifica cualquier actividad que pudiera constituir negociación frecuente, se reserva el derecho de contactar al intermediario y pedirle que provea información relacionada con las transacciones del propietario de la cuenta o restringir las negociaciones de dicho propietario. Si American Funds Service Company no quedara satisfecha con las medidas tomadas por el intermediario, American Funds Service Company podría suspender la habilidad del intermediario de llevar a cabo transacciones en acciones del fondo.

No hay ninguna garantía de que se podrá prevenir todo caso de negociación frecuente de acciones del fondo.

**No obstante los procedimientos de vigilancia del fondo descritos anteriormente, todas las transacciones en acciones del fondo quedarán sujetas al derecho del fondo, American Funds Distributors y American Funds Service Company de limitar actividades de negociación que se consideren potencialmente abusivas en términos generales, incluyendo aquellos tipos de transacciones descritos anteriormente que no se impedirán. Vea la declaración de información adicional (SAI) para obtener más información sobre la forma en que American Funds Service Company puede abordar otras actividades de negociación potencialmente abusivas en American Funds.**

## Distribuciones e impuestos

**Dividendos y distribuciones** El fondo tiene la intención de distribuir los dividendos por lo común en marzo, junio, septiembre y diciembre.

Las ganancias de capital, si las hay, se distribuyen por lo común en diciembre y junio. Cuando se distribuye un dividendo o una ganancia de capital, el valor activo neto por acción se ve reducido por el monto del pago.

Usted puede optar por reinvertir los dividendos y/o las distribuciones de ganancias de capital en la compra de acciones adicionales de este fondo u otro fondo de American Funds, o bien puede optar por recibir los mismos en dinero en efectivo. Los dividendos y las distribuciones de ganancias de capital pagados a accionistas tenedores de acciones de la Clase 529 y de planes de jubilación se reinvertirán automáticamente.

**Impuestos sobre los dividendos y las distribuciones** Para los fines del impuesto federal, los dividendos y las distribuciones de las ganancias de capital a corto plazo son imponibles como ingreso ordinario. Si usted es una persona individual y cumple con ciertos requisitos relacionados con el período de tenencia con respecto a sus acciones del fondo, puede reunir los requisitos para obtener tasas de impuestos más bajas sobre los “ingresos por dividendos calificados”, si los hay, que el fondo le distribuye a usted. Las distribuciones que hace el fondo de las ganancias de capital netas a largo plazo son imponibles como ganancias de capital a largo plazo. Cualesquiera distribuciones de dividendos o ganancias de capital que usted reciba del fondo, le serán gravadas normalmente en el momento en que las reciba, tanto si decide reinvertir las distribuciones de dividendos o ganancias de capital como si decide aceptarlas en dinero en efectivo.

Las distribuciones de dividendos y ganancias de capital que se reinvierten automáticamente en una cuenta con ventajas impositivas o cuenta de ahorros para la educación no generan impuesto a la renta federal ni estatal en el momento de la reinversión.

**Impuestos sobre las transacciones** Sus rescates, incluidas las permutas, pueden derivar en una ganancia o pérdida de capital a los efectos del impuesto federal. Una ganancia o pérdida de capital en su inversión es la diferencia entre el costo de sus acciones, incluido todo cargo de venta, y la cantidad que usted recibe al vender.

Las permutas dentro de una cuenta de plan de jubilación con ventajas fiscales no producirán ganancias o pérdidas de capital para fines del impuesto sobre la renta federal o estatal. Con limitadas excepciones, las distribuciones de una cuenta del plan de jubilación son tributables como renta ordinaria.

**Honorarios cargados al accionista** Los cargos que asume directamente el fondo normalmente tienen el efecto de reducir la renta imponible del accionista en las distribuciones.

**Para obtener más información, consulte con su asesor tributario. Los tenedores de acciones de la Clase 529 deben consultar la descripción del programa correspondiente para obtener más información sobre las consecuencias impositivas al vender acciones de la Clase 529.**



**Cómo seleccionar una clase de acciones** Por medio de este prospecto, el fondo ofrece distintas clases de acciones. Los servicios o las clases de acciones disponibles pueden variar dependiendo de cómo desee usted adquirir las acciones del fondo.

Cada clase de acciones representa una inversión en la misma cartera de valores, pero cada clase tiene su propia estructura de gastos y cargos de venta, lo cual le permite a usted seleccionar la clase que mejor se adapte a su situación. Por ejemplo, si bien las acciones de la Clase F-1 están sujetas a honorarios 12b-1 y a honorarios de agencia de subtransferencia pagaderos a proveedores de servicios terceros, las acciones de la Clase F-2 están sujetas solamente a honorarios de agencia de subtransferencia pagaderos a proveedores de servicios terceros (y no a honorarios 12b-1) y las acciones de la Clase F-3 no están sujetas a dichos honorarios adicionales. Las diferentes estructuras de honorarios permiten que el inversionista escoja cómo pagar los gastos de la plataforma de asesoramiento. Las acciones de la Clase R ofrecen diferentes niveles de honorarios 12b-1 y de mantenimiento de registros para que un plan pueda escoger la clase que se ajuste mejor a los costos asociados con la obtención de servicios relacionados con las inversiones y el mantenimiento de registros del nivel de participante para el plan. **Al comprar acciones del fondo para una cuenta de tipo individual, debe elegir una clase de acciones. De no elegirse ninguna, la inversión se hará en acciones de la Clase A o, en caso de una inversión del plan 529, en acciones de la Clase 529-A (o, si está invirtiendo a través de un intermediario financiero que ofrece solo acciones de la Clase T y acciones de la Clase 529-T, su inversión se hará en acciones de la Clase T o en acciones de la Clase 529-T, según corresponda).**

Los factores que debe tomar en cuenta al seleccionar una clase de acciones incluyen:

- hasta cuándo piensa retener las acciones;
- cuánto dinero se propone invertir;
- los gastos totales inherentes a la titularidad de acciones de cada clase;
- si usted tiene derecho o no a alguna reducción o renuncia de cargos de venta (por ejemplo: las acciones de las Clases A o 529-A o de las Clases T o 529-T tal vez resulten a la larga una opción menos costosa, particularmente si usted tiene derecho a una reducción o renuncia de cargos de venta);
- si desea o necesita la flexibilidad de efectuar permutas entre American Funds sin la imposición de un cargo de venta (por ejemplo, mientras las acciones de la Clase A ofrecen tales privilegios de permuta, las acciones de la Clase T no los ofrecen);
- si tiene planeado o no tomar alguna distribución en el futuro cercano (por ejemplo, no se renunciará el cargo de venta diferido contingente si se venden las acciones de la Clase 529-C para cubrir gastos de educación superior); y
- disponibilidad de clases de acciones:
  - las acciones de la Clase C no están disponibles para los planes de jubilación que no invierten actualmente en dichas acciones y que califican para invertir en acciones de la Clase R, incluso planes de jubilación establecidos bajo las Secciones 401(a) (incluyendo planes 401(k)), 403(b) o 457 del Código de Rentas Internas;
  - las acciones de las Clases F y 529-F están disponibles, según corresponda, (i) para programas basados en honorarios de agentes de inversiones que tienen acuerdos especiales concertados con el distribuidor del fondo, (ii) para intermediarios financieros que han sido aprobados por, y tienen acuerdos especiales concertados con, el distribuidor del fondo para ofrecer acciones de las Clases F y 529-F a cuentas de corretaje de inversiones autodirigidas que pueden cobrar un honorario por transacción, (iii) para ciertas asesoras de inversiones registradas y (iv) para otros intermediarios aprobados por el distribuidor del fondo;

- las acciones de la Clase F-3 (pero no las acciones de la Clase 529-F-3) también están disponibles para inversionistas institucionales, que incluyen, entre otros, organizaciones de caridad, instituciones gubernamentales y corporaciones. Para cuentas mantenidas y atendidas por el agente de transferencia del fondo, el monto de inversión mínimo es de \$1 millón; y
- las acciones de la Clase R están disponibles (i) para planes de jubilación establecidos según las Secciones 401(a) (incluyendo planes 401(k)), 403(b) o 457 del Código de Rentas Internas, (ii) para los planes de remuneración diferida no calificados y ciertas asociaciones voluntarias de beneficios para empleados y planes de beneficios posteriores a la jubilación, (iii) para ciertos inversionistas institucionales (incluyendo, pero sin limitarse a, ciertas organizaciones caritativas), (iv) para ciertas compañías de inversión registradas aprobadas por la asesora o el distribuidor de inversiones del fondo, y (v) para otras cuentas de tipo institucional.

**Las consideraciones económicas de cada inversionista son diferentes. Se le recomienda que consulte con su profesional financiero para que le ayude a decidir qué clase de acciones es la más idónea para usted.**

## Cargos de venta

**Acciones de las Clases A y 529-A** El cargo de venta inicial que paga cada vez que compra acciones de las Clases A o 529-A varía dependiendo de la cantidad que usted invierte, y se podrá reducir o eliminar para compras de mayor cuantía, según se indica a continuación. El “precio de oferta”, el precio que usted paga para comprar acciones, incluye todo cargo de venta aplicable, el cual se deducirá directamente de su inversión. Las acciones adquiridas mediante las reinversiones de dividendos o las distribuciones de ganancias de capital no están sujetas a un cargo de venta inicial.

### Acciones de la Clase A

Inversión	Cargo de venta como porcentaje del:		Comisión de agente como porcentaje del precio de oferta
	Precio de oferta	Monto neto invertido	
Menos de \$25,000	5.75%	6.10%	5.00%
\$25,000, pero menos de \$50,000	5.00	5.26	4.25
\$50,000, pero menos de \$100,000	4.50	4.71	3.75
\$100,000, pero menos de \$250,000	3.50	3.63	2.75
\$250,000, pero menos de \$500,000	2.50	2.56	2.00
\$500,000, pero menos de \$750,000	2.00	2.04	1.60
\$750,000, pero menos de \$1 millón	1.50	1.52	1.20
\$1 millón o más y algunas otras inversiones que se describen más adelante	ninguno	ninguno	ver más abajo

### Acciones de la Clase 529-A

Inversión	Cargo de venta como porcentaje del:		Comisión de agente como porcentaje del precio de oferta
	Precio de oferta	Monto neto invertido	
Menos de \$250,000	3.50%	3.63%	2.75%
\$250,000, pero menos de \$500,000	2.50	2.56	2.00
\$500,000, pero menos de \$750,000	2.00	2.04	1.60
\$750,000, pero menos de \$1 millón	1.50	1.52	1.20
\$1 millón o más y algunas otras inversiones que se describen más adelante	ninguno	ninguno	ver más abajo

El cargo de venta, expresado como porcentaje del precio de oferta o del monto neto invertido, podrá ser superior o inferior a los porcentajes descritos en la tabla anterior debido al redondeo de las cifras. Esto ocurre porque el monto en dólares del cargo de venta se determina sustrayendo el valor activo neto de las acciones compradas del precio de oferta, el cual se calcula con dos números decimales usando el criterio de redondeo estándar. El impacto del redondeo variará con el monto de la inversión y el valor activo neto de las acciones. De la misma manera, debido al redondeo de las cifras, todo cargo de venta diferido contingente pagado por usted sobre inversiones en acciones de la Clase A o 529-A puede ser más alto o más bajo que el cargo del 1% que se describe a continuación.

**Excepto según se estipula a continuación, las inversiones en acciones de la Clase A de \$1 millón o más estarán sujetas a un cargo de venta diferido contingente del 1% si las acciones se venden dentro de los 18 meses siguientes a la compra.** El cargo de venta diferido contingente se basa en lo que resulte menor entre el costo de compra original y el valor actual de mercado de las acciones vendidas.

**Compras de acciones de la Clase A no sujetas a cargos de venta** Las siguientes inversiones no están sujetas a ningún cargo de venta inicial ni diferido contingente si se notifica adecuadamente a American Funds Service Company sobre la naturaleza de la inversión:

- las inversiones hechas por cuentas que son parte de programas autorizados basados en honorarios que compraron acciones de la Clase A antes de discontinuarse el programa de acciones de la Clase A sin cobro de cargo del concesionario apropiado de inversiones con American Funds y que continúan manteniéndose en programas basados en honorarios;
- las reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA que se describen en la sección "Reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA" de este prospecto; y
- las inversiones hechas por cuentas mantenidas en American Funds Service Company que ya no están asociadas con un profesional financiero pueden invertir en acciones de la Clase A sin un cargo de venta. Esto incluye planes de jubilación que invierten en acciones de la Clase A, cuando el plan ya no está asociado con un profesional financiero. Las cuentas SIMPLE IRA y cuentas de custodia 403(b) que están agregadas al nivel del plan para los propósitos del cargo de venta de la Clase A no son elegibles para invertir sin un cargo de venta según esta política.

El distribuidor podrá pagar a los agentes de bolsa una comisión de hasta un 1% sobre las inversiones en acciones de la Clase A hechas sin el cargo de venta inicial. El fondo podrá reembolsar estos pagos al distribuidor a través de sus planes de distribución (ver "Planes de distribución" en este prospecto).

Se hará una transferencia del Virginia Prepaid Education Program<sup>SM</sup> o del Virginia Education Savings Trust<sup>SM</sup> a una cuenta de CollegeAmerica<sup>®</sup> sin cargo de venta. No se pagará ninguna comisión al agente de bolsa en dicha transferencia. Los agentes de inversiones serán compensados exclusivamente con un honorario de servicio anual que comienza inmediatamente a devengarse.

Si se solicita, las acciones de la Clase A de American Funds se venderán al valor activo neto a:

- (1) representantes actualmente registrados y asistentes directamente empleados por tales representantes, representantes registrados jubilados con respecto a las cuentas establecidas mientras eran empleados activos o de tiempo completo (colectivamente llamados "Personas Calificadas") (y su (a) cónyuge o equivalente si las leyes locales reconocen a este, (b) padres e hijos, incluidos padrastros, madrastras e hijastros y padres e hijos adoptivos, yernos y nueras y (c) suegros, si las Personas Calificadas o el cónyuge, los hijos o los padres de las Personas Calificadas están listados en el registro de la cuenta con los suegros) de agentes que tienen acuerdos de ventas con American Funds Distributors (o que realizan transacciones a través de tales agentes), planes para los agentes, y planes que incluyen como participantes solo a las Personas Calificadas, sus cónyuges, padres y/o hijos;
- (2) las personas supervisadas de firmas asesoras de inversiones actualmente registradas (registered investment advisory firms, "RIA") y asistentes directamente empleados por tales RIA, personas jubiladas supervisadas de RIA con respecto a las cuentas establecidas mientras eran personas supervisadas (colectivamente llamadas "Personas Calificadas") (y sus (a) cónyuge o equivalente si las leyes locales reconocen a este, (b) padres e hijos, incluidos padrastros, madrastras e hijastros y padres e hijos adoptivos, yernos y nueras y (c) suegros, si las Personas Calificadas o los cónyuges, hijos o padres de las Personas

Calificadas están listados en el registro de la cuenta con los suegros) de compañías de RIA que están autorizados a vender acciones de los fondos, planes para las compañías de RIA, y planes que incluyen como participantes solo a las Personas Calificadas, sus cónyuges, padres y/o hijos;

- (3) cuentas separadas de la compañía de seguros;
- (4) cuentas administradas por subsidiarias de The Capital Group Companies, Inc.;
- (5) una persona o entidad que tenga una relación comercial sustancial con The Capital Group Companies, Inc. o sus filiales, o una persona o entidad relacionada o que tenga que ver con tal persona o entidad;
- (6) mayoristas y empleados de tiempo completo que apoyen directamente a los mayoristas involucrados en la distribución de cuentas separadas de la compañía de seguros cuyas inversiones subyacentes sean administradas por cualquier filiales de The Capital Group Companies, Inc.;
- (7) empleados de tiempo completo de bancos que tienen acuerdos de venta con American Funds Distributors que están exclusivamente dedicados a apoyar directamente la venta de fondos mutuos; y
- (8) clientes actuales o anteriores de Capital Group Private Client Services y los miembros de su familia que compran sus acciones a través de Capital Group Private Client Services o de American Funds Service Company.

Las acciones se ofrecen al valor activo neto a estas personas y organizaciones debido a los ahorros anticipados en el esfuerzo y los gastos de las ventas. Una vez que una cuenta está establecida bajo este privilegio de valor activo neto, se pueden hacer inversiones adicionales al valor activo neto por la vida de la cuenta. Dependiendo del intermediario financiero que tenga su cuenta, estos privilegios podrían no estar disponibles. Los inversionistas deberían solicitar más información a sus intermediarios financieros.

Algunos otros inversionistas pueden calificar para comprar acciones sin cargo de venta, tales como empleados de The Capital Group Companies, Inc. y sus filiales. Para obtener más información, consulte la declaración de información adicional (SAI).

**Acciones de la Clase C** Las acciones de la Clase C se venden sin un cargo de venta inicial. American Funds Distributors paga el 1% del monto invertido a agentes de bolsa que vendan acciones de la Clase C. Se aplica un cargo de venta diferido contingente del 1% si las acciones de la Clase C se venden dentro de un año de su compra. El cargo de venta diferido contingente se elimina un año después de la compra.

Todo cargo de venta diferido contingente pagado por usted en ventas de acciones de la Clase C, expresado como porcentaje de la cantidad correspondiente del rescate, puede ser más alto o más bajo que los porcentajes descritos más arriba debido al redondeo de las cifras.

**Acciones de la Clase T** El cargo de venta inicial que paga cada vez que compra acciones de la Clase T varía dependiendo de la cantidad que usted invierte, y se podrá reducir para compras de mayor cuantía, según se indica a continuación. El “precio de oferta”, el precio que usted paga para comprar acciones, incluye todo cargo de venta aplicable, el cual se deducirá directamente de su inversión. Las acciones adquiridas mediante las reinversiones de dividendos o las distribuciones de ganancias de capital no están sujetas a un cargo de venta inicial.

Inversión	Cargo de venta como porcentaje del:	
	Precio de oferta	Monto neto invertido
Menos de \$250,000	2.50%	2.56%
\$250,000, pero menos de \$500,000	2.00	2.04
\$500,000, pero menos de \$1 millón	1.50	1.52
\$1 millón o más	1.00	1.01

El cargo de venta, expresado como porcentaje del precio de oferta o del monto neto invertido, podrá ser superior o inferior a los porcentajes descritos en la tabla anterior debido al redondeo de las cifras. Esto ocurre porque el monto en dólares del cargo de venta se determina substrayendo el valor activo neto de las acciones compradas del precio de oferta, el cual se calcula con dos números decimales usando el criterio de redondeo estándar. El impacto del redondeo variará con el monto de la inversión y el valor activo neto de las acciones.

**Acciones de las Clases 529-E y F** Las acciones de las Clases 529-E y F (incluyendo las acciones de la Clase 529-F) se venden sin ningún cargo de venta inicial ni diferido contingente.

**Acciones de la Clase R** Las acciones de la Clase R se venden sin un cargo de venta inicial ni diferido contingente. El distribuidor pagará anualmente a los agentes de bolsa una remuneración basada en los activos de hasta el 1.00% para ventas de acciones de la Clase R-1, de hasta el 0.75% para acciones de la Clase R-2, de hasta el 0.60% para acciones de la Clase R-2E, de hasta el 0.50% para acciones de la Clase R-3 y de hasta el 0.25% para acciones de la Clase R-4. La remuneración a los agentes de bolsa sobre ventas de acciones de las Clases R-5E, R-5 o R-6 no se paga de los activos del fondo. El fondo podrá reembolsar estos pagos al distribuidor a través de sus planes de distribución.

Consulte “Planes de distribución” en este prospecto, para obtener información acerca de la remuneración continua que se paga a su profesional financiero para todas las clases de acciones.

**Cargos de venta diferidos contingentes** Las acciones adquiridas por medio de la reinversión de dividendos o distribuciones de ganancias de capital no están sujetas al cargo de venta diferido contingente. Por otra parte, el cargo de venta diferido contingente puede quedar dispensado en ciertas circunstancias. Consulte “Renuncias del cargo de venta diferido contingente” en la sección “Reducciones y renuncias de cargos de venta” de este prospecto. Para efectos del cálculo del cargo de venta diferido contingente, cuando usted venda solo algunas de sus acciones, se venderán primero las acciones que no estén sujetas a ningún cargo de venta diferido contingente, y luego las acciones que ha retenido por más tiempo.

**Reducciones y renunciaciones de cargos de venta** Para recibir una reducción del cargo de venta inicial de la Clase A, debe informar a su profesional financiero o a American Funds Service Company en el momento de comprar acciones que usted califica para recibir dicha reducción. Si no le informa a su profesional financiero ni a American Funds Service Company que califica para recibir una reducción, podría no recibir el descuento del cargo de venta que de otro modo le correspondería. Para poder determinar si califica para recibir un descuento del cargo de venta, puede ser necesario que proporcione a su profesional financiero o a American Funds Service Company información y registros (incluyendo estados de cuenta) de todas las cuentas pertinentes invertidas en American Funds. Es posible que usted tenga que invertir directamente a través de American Funds Service Company a fin de recibir las renunciaciones de cargos de venta que se describen en este prospecto. Los inversionistas deberían solicitar más información a sus intermediarios financieros. Ciertos intermediarios financieros que distribuyen acciones de American Funds pueden imponer renunciaciones de cargos de venta diferentes que las que se describen en este prospecto. Tales variaciones en las renunciaciones de los cargos de venta se describen en un apéndice al presente prospecto titulado "Renunciaciones de cargos de venta". Tenga en cuenta que tales renunciaciones y descuentos del cargo de venta que se ofrecen a través de un intermediario en particular, según se establece en el apéndice a este prospecto, son implementados y administrados exclusivamente por ese intermediario. Comuníquese con el intermediario correspondiente para asegurarse de que entiende los pasos que debe tomar a fin de calificar para cualquier renuncia o descuento disponibles.

**Además de la que se ofrece en este prospecto, usted puede obtener más información sobre clases de acciones, cargos de venta y las reducciones y renunciaciones de cargos de venta mediante un enlace en la página principal de nuestro sitio web [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com), a través de la declaración de información adicional (SAI) o de su profesional financiero.**

**Reducción del cargo de venta inicial de la Clase A** Conforme a las políticas descritas en este prospecto, usted y su "familia inmediata" (su cónyuge —o equivalente si lo reconoce la ley local—, sus hijos menores de 21 años o dependientes adultos discapacitados cubiertos por cuentas ABLE) pueden combinar todas sus inversiones de American Funds con el fin de reducir los cargos de venta de la Clase A. Además, dos o más planes de jubilación de un empleador o de las filiales de un empleador pueden reunir todas sus inversiones de American Funds, con el fin de reducir los cargos de venta de la Clase A. Sin embargo, para este fin se excluyen las inversiones que representan compras directas de acciones de la Clase A del American Funds U.S. Government Money Market Fund. A continuación se indican algunas maneras en que puede calificar para una reducción del cargo de venta de la Clase A:

**Cuentas agrupadas** Con el fin de obtener una reducción del cargo de venta de la Clase A, las inversiones que hagan usted y su familia inmediata (ver párrafo anterior) podrán agruparse si las efectúan para sus propias cuentas y/o a favor de otras cuentas determinadas, por ejemplo, de:

- planes de beneficios para los empleados de tipo individual, como un IRA, un plan del tipo Keogh de un solo participante, o una cuenta del participante de un plan 403(b) que se trata como un plan de tipo individual para los propósitos del cargo de venta (véase "Compras por ciertos planes 403(b)" en "Reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA" que aparece adelante);
- planes SEP y planes SIMPLE IRA establecidos después del 15 de noviembre del 2004, por un empleador que adopta cualquier documento del plan excepto un plan prototipo producido por American Funds Distributors;
- cuentas comerciales exclusivamente controladas por usted o sus familiares inmediatos (por ejemplo, usted es propietario de toda la empresa);

- cuentas fiduciarias establecidas por usted o sus familiares inmediatos (en el caso de fideicomisos con solo un beneficiario principal, al fallecimiento del fideicomisario, la cuenta fiduciaria se podría agregar a las propias cuentas de tal beneficiario; en el caso de fideicomisos con múltiples beneficiarios principales, al fallecimiento del fideicomisario, los fideicomisarios del fideicomiso podrían pedir a American Funds Service Company que establezca cuentas fiduciarias separadas para cada beneficiario principal; entonces, cada cuenta fiduciaria separada de cada beneficiario primario se podría agregar a la propia cuenta de tal beneficiario);
- instituciones benéficas o fundaciones establecidas y controladas por usted o sus familiares inmediatos; o
- cuentas 529, que se agregarán a nivel del propietario de la cuenta (las cuentas de la Clase 529-E solo se podrían agregar con un plan calificado del empleador).

Las compras individuales de uno o más fideicomisarios u otro u otros fiduciarios también se podrían agregar si las inversiones son:

- para una sola cuenta de bienes constitutivos de un fideicomiso o cuenta fiduciaria, incluidos planes de beneficios para los empleados excepto los planes de beneficios para los empleados de tipo individual que se describen arriba;
- hechas para dos o más planes de beneficios de un solo empleador o de empleadores afiliados como se define en la Ley de 1940, excepto los planes de beneficios para los empleados de tipo individual descritos arriba;
- para un fondo fiduciario común diversificado u otra cuenta agrupada diversificada no formada específicamente con el propósito de acumular acciones del fondo;
- para organizaciones sin fines de lucro, caritativas o educativas, o toda institución benéfica o fundación establecida y controlada por tales organizaciones, o todos los planes de jubilación patrocinados por un empleador establecidos para el beneficio de los empleados de tales organizaciones, sus instituciones benéficas o sus fundaciones;
- para cuentas de participantes de un plan 403(b) que se trata como plan patrocinado por el empleador para los propósitos del cargo de venta (véase "Compras por ciertos planes 403(b)" bajo "Reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA" que aparece adelante), o hechas para cuentas de participantes de dos o más de tales planes, en cada caso de un empleador solo o empleadores afiliados como se describe en la Ley de 1940; o
- para un plan SEP o un plan SIMPLE IRA establecido después del 15 de noviembre del 2004, por un empleador que adopta un plan prototipo producido por American Funds Distributors;

Las compras hechas para cuentas a nombre de un titular o intermediario (valores a nombre de un agente de inversiones o de otro titular como el departamento fiduciario de un banco, en lugar de un cliente) podrían no agregarse a aquellas hechas para otras cuentas y podrían no agregarse a otras cuentas a nombre de un titular o intermediario a menos que califiquen de otra manera como se describe arriba.

Las cuentas conjuntas podrían agregarse a otras cuentas que pertenecen al propietario principal y/o a sus familiares inmediatos. El propietario principal de una cuenta conjunta es la persona responsable de los impuestos sobre la cuenta.

Las inversiones efectuadas a través de cuentas de planes de jubilación auspiciados por empleadores no se agruparán con cuentas de tipo individual.

**Compras concurrentes** Se puede reducir su cargo de venta de la Clase A combinando compras simultáneas (incluso, a pedido, compras para obsequiar) de todas las clases de acciones en American Funds. Las acciones del American Funds U.S. Government Money



Market Fund compradas a través de permutas, reinversiones o reinversiones cruzadas de un fondo que tenga cargo de venta también califican. Sin embargo, se excluyen las compras directas de acciones de la Clase A del American Funds U.S. Government Money Market Fund. Si actualmente tiene tenencias individuales en contratos de anualidades variables de American Legacy o pólizas de seguro de vida variables que se establecieron el 31 de marzo del 2007 o antes de esta fecha, podría continuar combinando las compras realizadas bajo tales contratos y pólizas para reducir su cargo de venta de la Clase A.

**Derechos de acumulación** Sujeto a las limitaciones descritas en la política de agregación, usted podría tomar en cuenta sus tenencias acumuladas en todas las clases de acciones de American Funds para determinar su cargo de venta de inversiones en cuentas calificadas para ser agregadas. Se excluyen las compras directas de acciones de la Clase A del American Funds U.S. Government Money Market Fund. Sujeto a las capacidades de su agente de inversiones o del responsable de sus registros, sus tenencias acumuladas serán calculadas al más alto entre (a) el valor corriente de sus tenencias existentes (el "valor en el mercado") al día antes de su inversión en American Funds o (b) el monto que invirtió (incluyendo los dividendos reinvertidos y las ganancias de capital, pero excluyendo la plusvalía de capital) menos cualquier retiro (el "valor del costo"). Dependiendo de la entidad en cuyos libros se mantiene su cuenta, el valor de sus tenencias en esa cuenta podría no calificar para calcularse al valor del costo. Por ejemplo, las cuentas a nombre del titular o de un intermediario podrían no calificar para calcularse al valor del costo, pero se podrían calcular al valor en el mercado para los propósitos de los derechos de acumulación.

A todas sus tenencias en cuentas establecidas en el año calendario del 2005 o antes se les asignará un valor del costo inicial equivalente al valor en el mercado de tales tenencias al último día hábil del 2005. Posteriormente, el valor del costo de tales cuentas aumentará o disminuirá de acuerdo con las inversiones o los retiros reales. Debe comunicarse con su profesional financiero o con American Funds Service Company si tiene información adicional que sea relevante para el cálculo del valor de sus tenencias.

Al determinar el cargo de venta de sus acciones de la Clase A de American Funds, si su inversión no es un plan de jubilación patrocinado por el empleador, también podría continuar tomando en cuenta el valor en el mercado (al día previo a su inversión en American Funds) de sus tenencias individuales en varios contratos de anualidades variables de American Legacy y pólizas de seguro de vida variables que se establecieron el 31 de marzo del 2007 o antes de esta fecha. Un plan de jubilación patrocinado por el empleador también podría tomar en cuenta el valor en el mercado de sus inversiones en planes de inversión de jubilación American Legacy que se establecieron el 31 de marzo del 2007 o antes de esta fecha.

No podrá comprar acciones de las Clases C o 529-C si tales tenencias combinadas ocasionan que reúna los requisitos para comprar acciones de las Clases A o 529-A con la tasa de descuento del cargo de venta para operaciones de \$1 millón o más (es decir, al valor activo neto).

Si obsequia acciones de la Clase A de American Funds, puede solicitar comprar las acciones con el descuento del cargo de venta permitido conforme a los derechos de acumulación de todas sus cuentas de American Funds y de American Legacy aplicables.

Usted deberá mantener archivado todo documento que corrobore los montos que ha invertido a la fecha.

**Declaración de intenciones** Puede reducir el cargo de venta que paga sobre la Clase A estableciendo una declaración de intenciones. Dicho documento es un compromiso no vinculante que le permite combinar todas las compras de todas las clases de acciones de American Funds (excluyendo el American Funds U.S. Government Money Market Fund)

que se proponga hacer durante un período de 13 meses para efectos de determinar el cargo de venta aplicable. Sin embargo, ni las compras hechas bajo un derecho de reinversión, ni la revalorización de sus tenencias, ni los dividendos reinvertidos ni las ganancias de capital se pueden considerar como compras hechas durante el período de la declaración. Sus tenencias acumuladas (según se describe y se calcula bajo "Derechos de acumulación") que califiquen para agregación el día anterior del inicio del período de la declaración pueden aplicarse para saldar la declaración. Una porción de su cuenta puede mantenerse en custodia para cubrir cargos de venta adicionales de la Clase A, los cuales pueden ser exigibles si las inversiones totales durante el período de la declaración resultan insuficientes para dar derecho a la reducción aplicable del cargo de venta. Los planes de jubilación auspiciados por empleadores están restringidos a la hora de establecer declaraciones de intenciones. Para obtener más información vea el análisis relacionado con los planes de jubilación auspiciados por empleadores bajo "Compra, permuta y venta de acciones" en este prospecto.

El período de declaración de intenciones comienza en la fecha en la que se procesa su primera compra hecha para satisfacer la declaración de intenciones. Sus tenencias acumuladas (según se describe bajo "Derechos de acumulación") que califiquen para agregación el día anterior del inicio del período de la declaración de intenciones pueden aplicarse para satisfacer la declaración de intenciones.

Puede revisar el compromiso que hizo en su declaración de intenciones en cualquier momento durante el período de declaración de intenciones. Si al momento de la revisión no se ha satisfecho su compromiso anterior, el período de declaración de intenciones durante el cual se deben hacer compras permanecerá inalterado. Las compras hechas desde la fecha de la revisión recibirán el descuento en el cargo de venta, si lo hay, que resulte de la declaración de intenciones revisada. Si en el momento de la revisión ya se satisfizo su compromiso anterior, su declaración de intenciones original se considerará satisfecha y se establecerá una nueva declaración de intenciones.

La declaración de intenciones se considerará completa si el accionista fallece dentro del período de declaración de intenciones de 13 meses. Las comisiones a los agentes no se ajustarán ni pagarán sobre la diferencia entre el monto de la declaración de intenciones y el monto realmente invertido antes del fallecimiento del accionista.

Cuando un accionista elige usar una declaración de intenciones, las acciones equivalentes al 5% del monto en dólares especificado en la declaración de intenciones se pueden mantener en custodia en la cuenta del accionista, de la compra inicial (o de compras subsiguientes, si es necesario), por American Funds Service Company. Todos los dividendos y cualquier distribución de ganancias de capital mantenidos en custodia se acreditarán a la cuenta del accionista en acciones (o se pagarán en efectivo, si se solicita). Si no se completa la inversión propuesta dentro del período de declaración de intenciones especificado, las inversiones que se hagan durante el período de declaración de intenciones se ajustarán para reflejar la diferencia entre el cargo de venta actualmente pagado y el cargo de venta que se hubiera pagado si el total de tales compras se hubiera hecho de una sola vez. Todo agente asignado a la cuenta del accionista en el momento en que se hizo una compra durante el período de declaración de intenciones recibirá el ajuste correspondiente de la comisión si es apropiado.

Además, si actualmente tiene tenencias individuales en contratos de anualidades variables de American Legacy o pólizas de seguro de vida variables que se establecieron el 31 de marzo del 2007 o antes de esta fecha, podría continuar aplicando las compras bajo tales contratos y pólizas a una declaración de intenciones.

Los accionistas que compran acciones a un cargo de venta con descuento bajo una declaración de intenciones indican con su primera compra que aceptan estos términos y los del prospecto.

**Reducción del cargo de venta inicial de las acciones de la Clase T** De acuerdo con las políticas descritas en este prospecto, el cargo de venta inicial que paga cada vez que compra acciones de la Clase T puede diferir dependiendo de la cantidad que usted invierte y se puede reducir en compras más grandes. Además, las acciones de la Clase T adquiridas mediante las reinversiones de dividendos o las distribuciones de ganancias de capital no están sujetas a un cargo de venta inicial. Los cargos de venta de las acciones de la Clase T se aplican dependiendo de la transacción, y consecuentemente, las acciones de la Clase T no califican para ninguna otra reducción o renuncia de los cargos de venta, incluso a través de la agregación de acciones de la Clase T compradas concurrentemente por otras cuentas relacionadas o en otros American Funds. Los cargos de venta aplicables a las acciones de la Clase T podrían no reducirse estableciendo una declaración de intenciones, y en este tipo de acciones no hay disponibles derechos de acumulación.

**Derecho de reinversión** Si notifica a American Funds Service Company antes del momento de la reinversión, usted puede reinvertir las ganancias de un rescate, pago de dividendo o distribución de ganancias de capital sin cargo de venta en el mismo fondo o en otros de American Funds siempre y cuando la reinversión ocurra dentro de los 90 días posteriores a la fecha del rescate, del pago de dividendo o de la distribución, y sea hecha a la misma cuenta desde la cual usted rescató las acciones o recibió el pago de dividendo o la distribución. Si la cuenta ha sido cerrada, usted podrá reinvertir sin cargo de venta si la nueva cuenta de recepción tiene el mismo registro que la cuenta cerrada y la reinversión se realiza en un plazo de 90 días a partir de la fecha del rescate, el pago o la distribución de dividendos.

El producto de un rescate y todo pago de distribuciones de dividendos y ganancias de capital se reinvertirá en la misma clase de acciones desde donde se efectuó originalmente el rescate, el pago de dividendo o la distribución. Se acreditará a su cuenta todo cargo de venta diferido contingente en acciones de las Clases A o C. Las ganancias de rescate de las acciones de la Clase A que representen compras directas en el American Funds U.S. Government Money Market Fund que se reinviertan en otros fondos de American Funds estarán sujetas a un cargo de venta.

Las ganancias se reinvertirán en el siguiente valor activo neto calculado después de que American Funds Service Company reciba su solicitud, siempre y cuando esta contenga toda la información y documentación legal necesarias para procesar la transacción. A efectos de esta "política de derecho de reinversión", las transacciones automáticas (incluyendo, por ejemplo, compras, retiros y deducciones de sueldo automáticos) y aportaciones de plan de jubilación continuas no son elegibles para la inversión sin cargo de venta. Este párrafo no se aplica a ciertas reinversiones según se describe en "Reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA" en este prospecto. Dependiendo del intermediario financiero que mantiene su cuenta, sus privilegios de reinversión podrían no estar disponibles o diferir de los que se describen en este prospecto. Los inversionistas deberían solicitar más información a sus intermediarios financieros.

**Renuncias del cargo de venta diferido contingente** El cargo de venta diferido contingente aplicable a las acciones de las Clases A y C se eximirá en los casos siguientes:

- permutas de acciones permitidas, excepto si las acciones adquiridas por permuta se rescatan luego durante el período en el cual se aplicaría un cargo de venta diferido contingente a las acciones compradas inicialmente;
- rendimientos exentos de impuestos de aportaciones por exceso a cuentas IRA;
- rescates debidos a fallecimiento o discapacidad posterior a la compra efectuada por el accionista (esto por lo general excluye las cuentas registradas en nombre de fideicomisos y otras entidades);

- en el caso de cuentas de copropietarios, si uno de los copropietarios fallece, el copropietario sobreviviente puede, en el momento en que notifique a American Funds Service Company del fallecimiento del otro copropietario y borre el nombre del difunto de la cuenta, redimir las acciones de la cuenta sin incurrir en un cargo de venta diferido contingente; sin embargo, los rescates que se hacen después de que se notifica a American Funds Service Company el fallecimiento de un propietario quedarán sujetos a un cargo de venta diferido contingente;
- solamente para acciones de la Clase 529, rescates debidos al fallecimiento del beneficiario, invalidez posterior a la compra o recepción de una beca (en la medida de la beca adjudicada);
- rescates debidos al término total de un fideicomiso al fallecer el fideicomisario/otorgante o beneficiario, pero solamente si dicho término está específicamente dispuesto en el documento del fideicomiso;
- acciones rescatadas a discreción de American Funds Service Company para cuentas que no cumplan con los requisitos de inversión mínima del fondo, como se describe en este prospecto; y
- los siguientes tipos de transacciones, si no sobrepasan el 12% del valor anual de una cuenta:
  - las distribuciones mínimas requeridas tomadas de las cuentas de jubilación de conformidad con las normas del Servicio de Rentas Internas (Internal Revenue Service, IRS); y
  - los rescates a través de un plan de retiros automáticos (automatic withdrawal plan, "AWP") (véase "Retiros automáticos" bajo "Privilegios y servicios de la cuenta del accionista" en la declaración de información adicional). Para cada pago del AWP, los activos que no están sujetos a un cargo de venta diferido contingente, como las acciones adquiridas mediante la reinversión de los dividendos y/o las distribuciones de ganancias de capital, se redimirán primero y contarán hacia el límite del 12%. Si hay una cantidad insuficiente de activos no sujetos a un cargo de venta contingente diferido para cubrir un pago del AWP en particular, las acciones que están sujetas al menor cargo de venta diferido contingente se redimirán enseguida hasta que se alcance el límite del 12%. Todo dividendo y/o distribuciones de ganancias de capital que tome en efectivo un accionista que recibe pagos a través de un AWP, también contará hacia el límite del 12%. En el caso de un AWP, el límite del 12% se calcula en el momento en que se hace por primera vez un rescate automático, y se vuelve a calcular cada vez que se hace cada rescate automático adicional. Los accionistas que establezcan un AWP deben tener en cuenta que el monto de un pago que no está sujeto a un cargo de venta diferido contingente, podría variar con el tiempo dependiendo de las fluctuaciones en el valor de sus cuentas. Este privilegio se podría revisar o terminar en cualquier momento.

Para los propósitos de este párrafo, "cuenta" significa su inversión en la clase de acciones correspondientes del fondo particular del cual está haciendo el rescate.

El cargo de venta diferido contingente en las acciones de la Clase A de American Funds se podría dispensar en casos en los que el agente de transferencia del fondo determina que el beneficio para el fondo de cobrar un cargo de venta diferido contingente sería superado por el costo de su aplicación.

Solo se permiten renunciaciones del cargo de venta diferido contingente en los casos listados aquí y en la declaración de información adicional. Por ejemplo, no se permitirán renunciaciones del cargo de venta diferido contingente en rescates de acciones de la Clase 529-C debido a la terminación de CollegeAmerica; una determinación del Servicio de Rentas Internas de que CollegeAmerica no califica como programa de matrícula calificada bajo el Código; una propuesta o promulgación de una ley que elimina o limita las ventajas tributarias de CollegeAmerica; o la eliminación del fondo por Virginia529 como una opción de inversión adicional dentro de CollegeAmerica.

Para que se le dispense del cargo de venta diferido contingente de las Clases A o C, debe informar que usted califica para ello a su profesional financiero o a American Funds Service Company en el momento de rescatar las acciones.

**Otras renunciaciones del cargo de venta** Por lo general, las compras de acciones de las Clases A y 529-A a través de una empresa de corredores-agentes con compensación propia incurren en un cargo de venta. Sin embargo, las empresas de corredores-agentes con compensación propia pueden (i) ofrecer acciones de la Clase 529-A compradas a través de una reinversión en otro plan 529 a un valor activo neto ("re inversión en 529"), (ii) invertir una recontribución de un gasto en educación calificado reembolsado en acciones 529-A sin un cargo de venta ("gasto reembolsado en 529"); o (iii) extender el derecho de reinversión de 90 días para permitir la reinversión en acciones de la Clase A sin un cargo de venta en los casos en que los accionistas del fondo soliciten la reinversión de una distribución mínima requerida (*required minimum distribution*, RMD) de una cuenta de jubilación individual (IRA) si la regulación o legislación exige el cumplimiento de dicho requisito ("re inversión exenta de RMD"), siempre que la empresa de corredores-agentes con compensación propia tenga un lenguaje específico en este prospecto para dicho efecto. Si una empresa con compensación propia no tiene sus propias políticas enumeradas en el prospecto, las reinversiones en 529, los gastos reembolsados en 529 y las reinversiones exentas de RMD no están disponibles sin cargos de venta. El lenguaje específico de la empresa se encuentra en el apéndice al prospecto. Una empresa de corredores-agentes con compensación propia es una empresa que posee algunos o todos los activos de su cuenta, ejecuta negociaciones para los activos que se mantienen en su plataforma de manera interna en vez de hacerlo a través del agente de transferencia del fondo o una empresa de compensación de terceros, y le proporciona estados de cuenta y declaraciones de impuestos. Por lo general, las empresas de corredores-agentes más grandes son de compensación propia. Para todas las otras empresas de corredores-agentes, las acciones compradas a través de una reinversión en 529, un gasto reembolsado en 529 o una reinversión exenta de RMD están disponibles al valor activo neto.

Para las cuentas que mantiene el agente de transferencia del fondo, las compras de acciones a través de las reinversiones en 529, los gastos reembolsados en 529 y las reinversiones exentas de RMD no están sujetas a cargos de venta. Si tiene alguna pregunta, consulte a su profesional financiero si las acciones de la Clase A o 529-A compradas a través de estas políticas están disponibles sin cargos de venta.

Las recontribuciones o inversiones exentas de RMD distribuidas de acciones de la Clase 529-C o C se volverán a invertir en la misma clase de acciones a partir de la cual se realizó la distribución. Además, cualquier cargo de venta diferido contingente pagado en distribuciones de acciones de la Clase 529-A/Clase A y Clase 529-C/Clase C en estas políticas se acreditará a su cuenta cuando se vuelva a invertir.

Las renunciaciones de todo o de una parte del cargo de venta diferido contingente de las acciones de las Clases C y 529-C y el cargo de venta de las acciones de las Clases A y 529-A se otorgarán para transacciones solicitadas por intermediarios financieros como resultado de (i) asuntos reglamentarios pendientes o anticipados que requieren que las cuentas de los inversionistas sean pasadas a una clase diferente de acciones o (ii) conversiones de IRA de cuentas de corretaje a cuentas discrecionales que inviertan en acciones de la Clase F en casos en los que el intermediario ha restringido inversiones nuevas en cuentas IRA de corretaje.

**Transferencias del plan CollegeAmerica a cuentas Roth IRA** Los ingresos de una cuenta del plan CollegeAmerica pueden reinvertirse mediante una transferencia directa de fideicomisario a fideicomisario a la cuenta Roth IRA de Capital Bank and Trust del beneficiario del plan e invertirse en acciones de Clase A sin un cargo de venta, siempre que dicha transferencia tenga como objetivo satisfacer los requisitos del Código de Rentas Internas. Si mantiene cuentas de CollegeAmerica o Roth IRA a través de un intermediario financiero, sus políticas pueden diferir.

**Reinversiones de planes de jubilación a cuentas IRA** Los activos de planes de jubilación pueden ser invertidos en acciones de las Clases A, C o F mediante una reinversión de IRA, sujeta a otras provisiones de este prospecto. Las acciones de la Clase C no están disponibles si los activos que se están reinvertiendo son inversiones que se mantienen en los programas de mantenimiento de registros para planes de jubilación con Recordkeeper Direct o PlanPremier de American Funds.

Las reinversiones a cuentas IRA desde planes de jubilación que se reinviertan en acciones de la Clase A estarán sujetas a los cargos de venta pertinentes. Las siguientes reinversiones a acciones de la Clase A se harán sin un cargo de venta:

- reinversiones a cuentas IRA de Capital Bank and Trust Company si los activos se invirtieron en cualquier fondo administrado por la asesora de inversiones o sus filiales al momento de la distribución;
- reinversiones a cuentas IRA provenientes de planes 403(b) con Capital Bank and Trust Company como custodio; y
- reinversiones a cuentas IRA de Capital Bank and Trust Company de inversiones provenientes del plan de jubilación con los programas de mantenimiento de registros Recordkeeper Direct o PlanPremier de American Funds.

Los activos de reinversión de cuentas IRA que se reinvierten sin un cargo de venta como se describe arriba no estarán sujetos a un cargo de venta diferido contingente, y a los intermediarios de inversiones se les remunerará exclusivamente con un cargo de servicio anual que comienza a devengarse inmediatamente. Todas las demás reinversiones invertidas en acciones de la Clase A, así como aportaciones futuras a la IRA, estarán sujetas a cargos de venta y a los términos y condiciones generalmente aplicables a inversiones en acciones de la Clase A, tal como se describen en este prospecto y en la declaración de información adicional (SAI).

**Compras por planes SEP y planes SIMPLE IRA** Las cuentas que participan en un plan de Pensión Simplificada para Empleados (Simplified Employee Pension, SEP) o en una IRA de un Plan de Contribuciones Equivalentes como Incentivo de Ahorro para los Empleados de Empleadores Pequeños (Savings Incentive Match Plan for Employees of Small Employers IRA, SIMPLE IRA) se agregará a nivel del plan para los propósitos del cargo de venta de las acciones de la Clase A si un empleador adopta un plan prototipo producido por American Funds Distributors o (a) el empleador o el patrocinador del plan envía todas las aportaciones de todos los empleados participantes en una sola transmisión de las aportaciones o las aportaciones se identifican como relacionadas con el mismo plan; (b) cada transmisión es acompañada con cheques o transferencias bancarias y generalmente se deben enviar a través del sistema automático de aportaciones del agente de transferencia si se mantienen en los libros del fondo; y (c) si se espera que el fondo lleve cuentas separadas a nombre de cada participante del plan y (i) el empleador o el patrocinador del plan notifica al agente de transferencia del fondo o al intermediario que tiene la cuenta que las cuentas separadas de todos los participantes del plan se deben vincular y (ii) todas las cuentas de los participantes nuevos se establecen presentando la documentación apropiada en nombre de cada participante nuevo. Las cuentas participantes en un plan SEP o SIMPLE que califiquen para agregar sus activos a nivel del plan podrían no poder agregar también los activos con sus cuentas individuales.

**Compras por ciertos planes 403(b)** Un plan 403(b) no puede invertir en acciones de las Clases A o C de American Funds a menos que tal plan haya estado invertido en acciones de las Clases A o C antes del 1 de enero del 2009.

Las cuentas participantes de un plan 403(b) que invirtió en acciones de las Clases A o C de American Funds y que se trataron como un plan de tipo individual para los propósitos del cargo de venta antes del 1 de enero del 2009, podrían continuar tratándose como cuentas de un plan de tipo individual para los propósitos del cargo de venta. Las cuentas participantes

de un plan 403(b) que invirtió en acciones de las Clases A o C de American Funds y que se trataron como un plan patrocinado por un empleador para los propósitos del cargo de venta antes del 1 de enero del 2009, podrían continuar tratándose como cuentas de un plan patrocinado por un empleador para los propósitos del cargo de venta. Las cuentas participantes de un plan 403(b) que se estableció el 1 de enero del 2009 o después de esta fecha, se tratan como cuentas de un plan patrocinado por un empleador para los propósitos del cargo de venta.

**Movimiento entre cuentas** Las inversiones de los American Funds por ciertos tipos de cuentas se pueden mover a otros tipos de cuentas sin incurrir en cargos de venta adicionales de las acciones de la Clase A. Estas transacciones incluyen:

- las ganancias de rescate de una cuenta que no es de jubilación (por ejemplo, una cuenta de copropietarios) usada para comprar acciones del fondo en una IRA o en otra cuenta de jubilación de tipo individual;
- distribuciones mínimas requeridas de una IRA o de otra cuenta de jubilación de tipo individual usadas para comprar acciones del fondo en una cuenta que no es de jubilación; y
- distribuciones por fallecimiento pagadas a la cuenta de un beneficiario que el beneficiario usa para comprar acciones del fondo en una cuenta diferente.

Estos privilegios por lo general están disponibles solo si el agente de transferencia del fondo mantiene directamente su cuenta o si el intermediario financiero que mantiene su cuenta tiene sistemas, políticas y procedimientos para apoyar el suministro de los privilegios en sus sistemas. Los inversionistas deberían solicitar más información a sus intermediarios financieros.



**Planes de distribución** El fondo tiene planes de distribución o “planes 12b-1” para ciertas clases de acciones, según los cuales puede financiar actividades destinadas principalmente a la venta de acciones, siempre que la junta de fideicomisarios del fondo apruebe con antelación las categorías de gastos. Los planes disponen pagos, basándose en porcentajes anualizados de los activos netos diarios promedio de:

Hasta:	Clase(s) de acciones
0.25%	Acciones de la Clase A
0.50%	Acciones de las Clases T, F-1, 529-A, 529-T, 529-F-1 y R-4
0.75%	Acciones de las Clases 529-E y R-3
0.85%	Acciones de la Clase R-2E
1.00%	Acciones de las Clases C, 529-C, R-1 y R-2

Para todas las clases de acciones indicadas anteriormente, hasta el 0.25% se puede utilizar para cubrir honorarios de agentes de bolsa calificados que prestan determinados servicios a los accionistas. El monto restante para cada clase de acciones, si lo hubiere, se puede utilizar para gastos de distribución.

Los honorarios 12b-1 pagados por cada una de las clases de acciones correspondiente del fondo como porcentaje de los activos netos promedio en el año fiscal más reciente, se indican en la tabla de Gastos anuales de operación del fondo que se encuentra bajo el encabezado “Honorarios y gastos del fondo” de este prospecto. Puesto que estos honorarios se pagan de los activos del fondo de manera continua, a la larga le podrían costar más que si pagara otros tipos de cargos de venta u honorarios de servicio y reducirían el rendimiento de su inversión. Los honorarios más elevados para acciones de la Clase C pueden a la larga costarle a usted más que pagar el cargo de venta inicial para acciones de las Clases A o T.

**Otra remuneración a los agentes de bolsa** American Funds Distributors ofrece, por cuenta propia, remuneración adicional a los agentes de inversiones. Estos pagos pueden realizarse, a criterio de American Funds Distributors, a no más de los principales 60 agentes de bolsa (o sus filiales) con los que tenga una relación de distribución fundamental que implique la venta de American Funds. El monto se determinará mediante el uso de una fórmula que se aplique consistentemente a los agentes de bolsa según los activos bajo su administración. El nivel de pagos realizados a una compañía calificada según la fórmula, no excederá el 0.035% de los activos elegibles de American Funds atribuibles a ese agente de bolsa. Los activos que califican son todos los activos de American Funds excepto las acciones de la Clase R, las acciones de la Clase F-3, las acciones de la Clase F mantenidas en cuentas IRA y las acciones mantenidas en ciertas cuentas de jubilación. Los agentes de bolsa pueden solicitar a American Funds Distributors que excluya activos adicionales. Además del pago basado en activos, American Funds Distributors proporciona \$5 millones a ciertas compañías según su compromiso con American Funds Distributors y el nivel de los activos bajo administración de American Funds en cada una de esas compañías para reconocer el compromiso que cada una de esas compañías ha hecho en colaborar con American Funds Distributors para lograr la formación de los asesores y los objetivos educativos. En 2023, American Funds Distributors pagó este monto a las siguientes compañías:

Edward Jones	Morgan Stanley Wealth Management
LPL Financial LLC	Raymond James Group
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith	Wells Fargo Advisors

American Funds Distributors compensa a las compañías por apoyar diversos esfuerzos, incluyendo entre otros:

- ayudar a costear los gastos en los que incurren los agentes de bolsa que califiquen en relación con sus gestiones para capacitar a los profesionales financieros sobre American Funds, de manera tal que puedan hacer recomendaciones y brindar servicios para satisfacer las necesidades de los accionistas;
- ayudar a costear los gastos asociados con la prestación de servicios y actividades relacionadas con la cuenta por parte de las compañías de los agentes de bolsa y apoyar las actividades de distribución de las compañías de los agentes de bolsa; y
- apoyar reuniones, conferencias u otros eventos educativos y de capacitación organizados por la compañía, y obtener información relevante sobre las actividades de los profesionales financieros para facilitar las actividades educativas y de capacitación de American Funds Distributors.

American Funds Distributors determinará anualmente si es adecuado continuar con estos pagos. Las compañías que reciban pagos de compensación adicionales deben firmar una carta en la que reconozcan la finalidad del pago y en la que por lo general se requiere a las compañías a que (1) realicen la debida diligencia necesaria para incluir American Funds en su plataforma, (2) no proporcionen a los profesionales financieros, gerentes de sucursales o personas asociadas ningún incentivo financiero para promover las ventas de un grupo de fondos aprobado sobre otro, (3) proporcionen a sus clientes oportunidades de obtener asesoramiento individual, (4) proporcionen a American Funds Distributors un acceso extenso a sus profesionales financieros y plataformas de productos y trabajen en conjunto en los objetivos comerciales mutuos, y (5) colaboren con el agente de transferencia del fondo para promover las eficiencias operativas y para facilitar la comunicación necesaria entre American Funds y los clientes de la compañía que posean acciones de American Funds.

Por separado, American Funds Distributors ha identificado ciertas compañías que brindan una plataforma auto dirigida al público, así como servicios de compensación, custodia y mantenimiento de registros para otros intermediarios. En lugar de la fórmula descrita

anteriormente, estas compañías reciben hasta un 0.018% de los activos bajo administración (excluyendo los activos en los que la compañía actúa como fiduciario y las acciones de la Clase R). Las compañías pueden solicitar a American Funds Distributors que excluya activos adicionales.

Además de la compensación a través de las fórmulas descritas anteriormente, American Funds Distributors realiza pagos a ciertos intermediarios financieros para soporte de mantenimiento de cuentas de clientes, preparación de estados de cuenta y procesamiento de transacciones. Estos pagos se basan en el valor activo neto diario promedio de las acciones del fondo en poder del intermediario y se suman a cualquier cantidad pagada por el fondo.

American Funds Distributors también proporciona compensación por, entre otras cosas, información (incluyendo tarifas para obtener información sobre profesionales financieros para adaptar mejor las oportunidades de capacitación y educación), mejoras operativas, soporte para honorarios de transacción, mejoras tecnológicas y oportunidades específicas de capacitación, educación y mercadeo. A continuación se enumeran los mayores pagos realizados por American Funds Distributors en 2023 por estos servicios. Además de los pagos que se enumeran a continuación, American Funds Distributors realizó pagos a otras empresas, y en ningún caso dichos pagos excedieron los \$100,000.

Charles Schwab	\$1,800,000
Fidelity Investments	\$2,290,000
Lincoln Network	\$140,000
LPL Financial LLC	\$2,450,000
Morgan Stanley Wealth Management	\$1,100,000
UBS Financial Services Inc.	\$450,000
Wells Fargo Advisors	\$450,000

American Funds Distributors también paga los gastos asociados con las reuniones y otras oportunidades educativas y de capacitación organizadas por distribuidores de venta, proveedores de plataformas de asesoramiento y otros intermediarios para facilitar la capacitación de profesionales financieros y accionistas sobre American Funds.

American Funds Distributors paga a los agentes de mantenimiento de registros que figuran a continuación hasta \$1.5 millones al año por servicios de productos, consideración de plataforma, participación en eventos patrocinados por agentes de mantenimiento de registros y marcas compartidas y otros servicios de marketing. El monto del pago está basado en el nivel de los servicios y el acceso proporcionado por el agente de mantenimiento de registros.

Ascensus Empower (Great West Life & Annuity Insurance Company)	Nationwide Principal
John Hancock	Transamerica Voya

Si los asesores de inversiones, distribuidores u otras filiales de fondos mutuos pagan remuneración adicional u otros incentivos a los agentes de inversiones en montos diferentes, las agencias de inversión y sus profesionales financieros podrían tener incentivos financieros para recomendar un fondo mutuo en particular sobre otros fondos mutuos o inversiones, creando un posible conflicto de intereses. Debe consultar con su profesional financiero y considerar detenidamente toda divulgación realizada por la compañía de su profesional financiero en cuanto a la remuneración recibida.

**Gastos del fondo** Tenga en cuenta que, a menos que se indique lo contrario, las referencias a las acciones de las Clases A, C, T y F en esta sección "Gastos del fondo" no incluyen las acciones correspondientes a la Clase 529.

En períodos de volatilidad del mercado los activos del fondo pueden disminuir de forma significativa, lo que traería como consecuencia que el total de gastos anuales de operación del fondo (como porcentaje del valor de su inversión) sea mayor que las cifras que se muestran en la tabla de Gastos anuales de operación del fondo que se encuentra bajo el encabezado "Honorarios y gastos del fondo" de este prospecto.

Para todas las clases de acciones, los rubros en "Otros gastos" en la tabla de Gastos anuales de operación del fondo que se encuentra en este prospecto incluyen honorarios por servicios administrativos brindados por la asesora de inversiones del fondo y sus filiales. Los servicios administrativos son proporcionados por la asesora de inversiones y sus filiales a fin de asistir a terceros a proporcionar servicios que no son de distribución a los accionistas del fondo. Estos servicios incluyen proporcionar información detallada sobre el fondo y los acontecimientos en el mercado que afecten las inversiones del fondo. Los servicios administrativos también incluyen, pero no se limitan a, la coordinación, el control y la supervisión de terceros que brindan servicios a los accionistas del fondo. El Acuerdo de servicios administrativos entre el fondo y la asesora de inversiones proporciona al fondo la capacidad de cobrar un honorario del 0.05% por servicios administrativos en todas las clases de acciones. La asesora de inversiones del fondo recibe un honorario por servicios administrativos de una tasa anual del 0.03% del promedio de los activos netos diarios del fondo atribuible a las acciones de las Clases A, C, T, F, R y 529 (que podría aumentarse como se indica arriba) por brindar servicios administrativos.

Los rubros "Otros gastos" en la tabla de Gastos anuales de operación del fondo incluyen también pagos de custodia, legales y de agente de transferencia (y, si corresponde, agente de subtransferencia/mantenimiento de registros), así como otros gastos diversos aplicables a todas las clases de acciones.

**Honorarios de agencia de subtransferencia y mantenimiento de registros** Los pagos de agentes de subtransferencia/mantenimiento de registros pueden hacerse para pagar a terceros (incluidas filiales de la asesora de inversiones del fondo) que prestan servicios de agente de subtransferencia, mantenimiento de registros y/u otros servicios para accionistas con respecto a ciertas cuentas de accionistas en vez de al agente de transferencia que proporciona estos servicios. El monto pagado por servicios de agente de subtransferencia/mantenimiento de registros varía según la clase de acciones y los servicios prestados, y comúnmente fluctúa entre \$3 y \$18 por cuenta. Aunque las acciones de las Clases F-3 y 529-F-3 no están sujetas a honorarios de agencia de subtransferencia o mantenimiento de registros, las acciones de las Clases F-1 y F-2 (y las acciones de la Clase 529 correspondientes) están sujetas a honorarios de agencia de subtransferencia de hasta el 0.12% de los activos del fondo.

Para los planes de jubilación auspiciados por empleadores, el monto pagado por servicios de agente de subtransferencia/mantenimiento de registros varía dependiendo de la clase de acciones seleccionada. La tabla a continuación muestra los pagos máximos a entidades que prestan estos servicios a los planes de jubilación.

	<b>Pagos</b>
Clase A	0.05% de activos o \$12 por la posición del participante*
Clase R-1	0.10% de activos
Clase R-2	0.35% de activos
Clase R-2E	0.20% de activos
Clase R-3	0.15% de activos
Clase R-4	0.10% de activos
Clase R-5E	0.15% de activos
Clase R-5	0.05% de activos
Clase R-6	ninguno

\*El monto del pago depende de la fecha en que comenzaron los servicios.

**Honorarios a Virginia529** En el caso de las acciones de la Clase 529, se incluye en el rubro "Otros gastos" un gasto de hasta un máximo del 0.09% pagado a un estado o estados por servicios de supervisión y administración.

**Principales datos financieros** La tabla de los Principales datos financieros tiene el propósito de ayudarle a entender los resultados del fondo durante los últimos cinco años fiscales (o, de ser más corto, el período de operaciones). Cierta información refleja los resultados financieros para una acción individual de una clase específica. Los rendimientos totales en la tabla representan el porcentaje de lo que un inversionista habría ganado o perdido sobre una inversión en el fondo (suponiendo la reinversión del total de dividendos y distribuciones de ganancias de capital). La información en la tabla Principales datos financieros ha sido auditada por la firma Deloitte & Touche LLP, cuyo dictamen actual, junto con los estados financieros del fondo, se incluye en la declaración de información adicional, la cual está disponible a petición del interesado.

Año finalizado el	Renta (pérdida) de operaciones de inversión <sup>1</sup>				Dividendos y distribuciones				Relación de gastos a activos netos promedio <sup>3</sup>	Relación de renta neta a activos netos promedio		
	Valor activo neto al comienzo del año	Renta neta de inversión	Ganancias (pérdidas) netas sobre los valores (tanto realizadas como no realizadas)	Total de las operaciones de inversión	Dividendos (de la renta neta de inversión)	Distribuciones (de las ganancias de capital)	Total de dividendos y distribuciones	Valor activo neto al final del año			Rendimiento total <sup>2</sup>	Activos netos al final del año (en millones)
<b>Clase A:</b>												
31/12/2023	\$28.76	\$0.72	\$ 3.27	\$ 3.99	\$(0.76)	\$ -	\$(0.76)	\$31.99	14.01%	\$ 98,985	0.57%	2.39%
31/12/2022	33.47	0.64	(4.68)	(4.04)	(0.49)	(0.18)	(0.67)	28.76	(12.11)	90,861	0.56	2.13
31/12/2021	30.20	0.49	4.22	4.71	(0.40)	(1.04)	(1.44)	33.47	15.77	105,787	0.56	1.50
31/12/2020	28.50	0.48	2.53	3.01	(0.40)	(0.91)	(1.31)	30.20	10.85	88,070	0.58	1.68
31/12/2019	24.90	0.54	4.21	4.75	(0.55)	(0.60)	(1.15)	28.50	19.20	77,537	0.58	1.98
<b>Clase C:</b>												
31/12/2023	28.55	0.48	3.24	3.72	(0.53)	-	(0.53)	31.74	13.12	8,391	1.32	1.63
31/12/2022	33.22	0.41	(4.64)	(4.23)	(0.26)	(0.18)	(0.44)	28.55	(12.75)	8,825	1.31	1.37
31/12/2021	29.99	0.24	4.19	4.43	(1.06)	(1.04)	(1.20)	33.22	14.88	11,401	1.31	0.75
31/12/2020	28.30	0.27	2.52	2.79	(0.19)	(0.91)	(1.10)	29.99	10.05	10,254	1.32	0.95
31/12/2019	24.74	0.33	4.17	4.50	(0.34)	(0.60)	(0.94)	28.30	18.27	10,372	1.34	1.22
<b>Clase F:</b>												
31/12/2023	28.76	0.80	3.27	4.07	(0.84)	-	(0.84)	31.99	14.33 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.29 <sup>4</sup>	2.66 <sup>4</sup>
31/12/2022	33.48	0.71	(4.69)	(3.98)	(0.56)	(0.18)	(0.74)	28.76	(11.91) <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.31 <sup>4</sup>	2.38 <sup>4</sup>
31/12/2021	30.20	0.56	4.24	4.80	(0.48)	(1.04)	(1.52)	33.48	16.08 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.32 <sup>4</sup>	1.74 <sup>4</sup>
31/12/2020	28.50	0.55	2.53	3.08	(0.47)	(0.91)	(1.38)	30.20	11.15 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.33 <sup>4</sup>	1.94 <sup>4</sup>
31/12/2019	24.90	0.60	4.21	4.81	(0.61)	(0.60)	(1.21)	28.50	19.48 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.33 <sup>4</sup>	2.22 <sup>4</sup>

Año finalizado el	Renta (pérdida) de operaciones de inversión <sup>1</sup>				Dividendos y distribuciones					Relación de gastos a activos netos promedio <sup>3</sup>	Relación de renta neta a activos netos promedio	
	Valor activo neto al comienzo del año	Ganancias (pérdidas) netas sobre los valores (tanto realizadas como no realizadas)	Renta neta de inversión	Total de las operaciones de inversión	Dividendos (de la renta neta de inversión)	Distribuciones (de las ganancias de capital)	Total de dividendos y distribuciones	Valor activo neto al final del año	Rendimiento total <sup>2</sup>			Activos netos al final del año (en millones)
<b>Clase F-1:</b>												
31/12/2023	\$28.73	\$ 3.27	\$ 3.97	\$ 3.97	\$(0.74)	\$ -	\$(0.74)	\$31.96	13.97%	\$ 3,967	0.62%	2.33%
31/12/2022	33.44	(4.68)	(4.06)	(4.06)	(0.47)	(0.18)	(0.65)	28.73	(12.18)	4,008	0.62	2.07
31/12/2021	30.17	4.23	4.69	4.69	(0.38)	(1.04)	(1.42)	33.44	15.71	5,048	0.62	1.43
31/12/2020	28.47	2.53	3.00	3.00	(0.39)	(0.91)	(1.30)	30.17	10.82	5,468	0.62	1.65
31/12/2019	24.88	4.20	4.72	4.72	(0.53)	(0.60)	(1.13)	28.47	19.10	5,496	0.64	1.92
<b>Clase F-2:</b>												
31/12/2023	28.74	3.26	4.04	4.04	(0.82)	-	(0.82)	31.96	14.23	25,298	0.36	2.60
31/12/2022	33.44	(4.67)	(3.97)	(3.97)	(0.55)	(0.18)	(0.73)	28.74	(11.91)	22,376	0.36	2.33
31/12/2021	30.17	4.23	4.78	4.78	(0.47)	(1.04)	(1.51)	33.44	16.01	25,875	0.36	1.71
31/12/2020	28.48	2.52	3.06	3.06	(0.46)	(0.91)	(1.37)	30.17	11.07	19,917	0.36	1.89
31/12/2019	24.88	4.21	4.80	4.80	(0.60)	(0.60)	(1.20)	28.48	19.45	16,065	0.38	2.18
<b>Clase F-3:</b>												
31/12/2023	28.75	3.26	4.07	4.07	(0.85)	-	(0.85)	31.97	14.34	10,713	0.25	2.71
31/12/2022	33.45	(4.67)	(3.94)	(3.94)	(0.58)	(0.18)	(0.76)	28.75	(11.81)	9,501	0.25	2.45
31/12/2021	30.18	4.22	4.81	4.81	(0.50)	(1.04)	(1.54)	33.45	16.13	10,596	0.25	1.82
31/12/2020	28.49	2.52	3.09	3.09	(0.49)	(0.91)	(1.40)	30.18	11.19	7,602	0.26	1.99
31/12/2019	24.89	4.21	4.83	4.83	(0.63)	(0.60)	(1.23)	28.49	19.56	5,606	0.27	2.29
<b>Clase 529-A:</b>												
31/12/2023	28.70	3.26	3.96	3.96	(0.74)	-	(0.74)	31.92	13.95	5,323	0.61	2.35
31/12/2022	33.40	(4.68)	(4.05)	(4.05)	(0.47)	(0.18)	(0.65)	28.70	(12.13)	4,977	0.60	2.09
31/12/2021	30.14	4.22	4.69	4.69	(0.39)	(1.04)	(1.43)	33.40	15.72	5,929	0.60	1.46
31/12/2020	28.45	2.53	2.99	2.99	(0.39)	(0.91)	(1.30)	30.14	10.79	5,163	0.62	1.64
31/12/2019	24.86	4.20	4.72	4.72	(0.53)	(0.60)	(1.13)	28.45	19.11	4,444	0.64	1.92
<b>Clase 529-C:</b>												
31/12/2023	28.74	3.27	3.74	3.74	(0.51)	-	(0.51)	31.97	13.10	265	1.37	1.58
31/12/2022	33.44	(4.67)	(4.28)	(4.28)	(0.24)	(0.18)	(0.42)	28.74	(12.82)	286	1.36	1.31
31/12/2021	30.17	4.23	4.45	4.45	(0.14)	(1.04)	(1.18)	33.44	14.86	390	1.35	0.70
31/12/2020	28.46	2.52	2.79	2.79	(0.17)	(0.91)	(1.08)	30.17	9.98	405	1.36	0.97
31/12/2019	24.86	4.20	4.52	4.52	(0.32)	(0.60)	(0.92)	28.46	18.27	755	1.38	1.17

(La tabla de Principales datos financieros continúa en la página siguiente)

Año finalizado el	Renta (pérdida) de operaciones de inversión <sup>1</sup>				Dividendos y distribuciones				Relación de gastos a activos netos promedio <sup>3</sup>	Relación de renta neta a activos netos promedio		
	Valor activo neto al comienzo del año	Renta neta de inversión	Ganancias (pérdidas) netas sobre los valores como no realizadas	Total de las operaciones de inversión	Dividendos (de la renta neta de inversión)	Distribuciones (de las ganancias de capital)	Total de dividendos y distribuciones	Valor activo neto al final del año			Rendimiento total <sup>2</sup>	Activos netos al final del año (en millones)
<b>Clase 529-E:</b>												
31/12/2023	\$28.69	\$0.63	\$ 3.26	\$ 3.89	\$(0.67)	\$ -	\$(0.67)	\$31.91	13.70%	\$171	0.84%	2.12%
31/12/2022	33.39	0.55	(4.67)	(4.12)	(0.40)	(0.18)	(0.58)	28.69	(12.35)	167	0.84	1.85
31/12/2021	30.13	0.39	4.22	4.61	(0.31)	(1.04)	(1.35)	33.39	15.46	207	0.83	1.22
31/12/2020	28.43	0.40	2.53	2.93	(0.32)	(0.91)	(1.23)	30.13	10.58	195	0.84	1.42
31/12/2019	24.84	0.46	4.20	4.66	(0.47)	(0.60)	(1.07)	28.43	18.86	186	0.86	1.69
<b>Clase 529-F:</b>												
31/12/2023	28.76	0.78	3.27	4.05	(0.82)	-	(0.82)	31.99	14.25 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.36 <sup>4</sup>	2.60 <sup>4</sup>
31/12/2022	33.47	0.70	(4.68)	(3.98)	(0.55)	(0.18)	(0.73)	28.76	(11.91) <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.35 <sup>4</sup>	2.35 <sup>4</sup>
31/12/2021	30.20	0.55	4.22	4.77	(0.46)	(1.04)	(1.50)	33.47	15.97 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.38 <sup>4</sup>	1.69 <sup>4</sup>
31/12/2020	28.50	0.54	2.53	3.07	(0.46)	(0.91)	(1.37)	30.20	11.10 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.37 <sup>4</sup>	1.89 <sup>4</sup>
31/12/2019	24.90	0.59	4.20	4.79	(0.59)	(0.60)	(1.19)	28.50	19.41 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.39 <sup>4</sup>	2.16 <sup>4</sup>
<b>Clase 529-F-1:</b>												
31/12/2023	28.67	0.75	3.26	4.01	(0.80)	-	(0.80)	31.88	14.15 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.44 <sup>4</sup>	2.51 <sup>4</sup>
31/12/2022	33.37	0.68	(4.68)	(4.00)	(0.52)	(0.18)	(0.70)	28.67	(12.01) <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.43 <sup>4</sup>	2.27 <sup>4</sup>
31/12/2021	30.11	0.53	4.21	4.74	(0.44)	(1.04)	(1.48)	33.37	15.93 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.43 <sup>4</sup>	1.68 <sup>4</sup>
31/12/2020	28.42	0.52	2.53	3.05	(0.45)	(0.91)	(1.36)	30.11	11.07 <sup>4</sup>	- <sup>5</sup>	0.38 <sup>4</sup>	1.88 <sup>4</sup>
31/12/2019	24.84	0.59	4.18	4.77	(0.59)	(0.60)	(1.19)	28.42	19.38	286	0.40	2.16
<b>Clase 529-F-2:</b>												
31/12/2023	28.76	0.79	3.27	4.06	(0.83)	-	(0.83)	31.99	14.24	467	0.34	2.62
31/12/2022	33.47	0.71	(4.69)	(3.98)	(0.55)	(0.18)	(0.73)	28.76	(11.91)	400	0.35	2.35
31/12/2021	30.20	0.55	4.22	4.77	(0.46)	(1.04)	(1.50)	33.47	15.99	444	0.36	1.70
31/12/2020 <sup>4,7</sup>	28.35	0.09	2.65	2.74	(0.12)	(0.77)	(0.89)	30.20	9.67 <sup>8</sup>	336	0.06 <sup>8</sup>	0.32 <sup>8</sup>
<b>Clase 529-F-3:</b>												
31/12/2023	28.75	0.79	3.27	4.06	(0.83)	-	(0.83)	31.98	14.31	1	0.31	2.65
31/12/2022	33.46	0.72	(4.69)	(3.97)	(0.56)	(0.18)	(0.74)	28.75	(11.89)	1	0.31	2.39
31/12/2021	30.19	0.57	4.22	4.79	(0.48)	(1.04)	(1.52)	33.46	16.06	1	0.31	1.75
31/12/2020 <sup>4,7</sup>	28.35	0.10	2.63	2.73	(0.12)	(0.77)	(0.89)	30.19	9.66 <sup>8</sup>	1	0.05 <sup>8</sup>	0.35 <sup>8</sup>



Año finalizado el	Renta (pérdida) de operaciones de inversión <sup>1</sup>				Dividendos y distribuciones					Relación de gastos a activos netos promedio <sup>3</sup>	Relación de renta neta a activos netos promedio	
	Valor activo neto al comienzo del año	Ganancias (pérdidas) netas sobre los valores como no realizadas	Total de las operaciones de inversión	Renta neta de inversión	Dividendos (de la renta neta de inversión)	Distribuciones (de las ganancias de capital)	Total de dividendos y distribuciones	Valor activo neto al final del año	Rendimiento total <sup>2</sup>			Activos netos al final del año (en millones)
<b>Clase R-1:</b>												
31/12/2023	\$28.52	\$ 3.24 (4.64)	\$ 3.72 (4.23)	\$0.53 (0.26)	\$ - (0.18)	\$(0.53) (0.44)	\$ 190	\$31.71	13.13% (12.76)	\$ 190	1.33%	1.63%
31/12/2022	33.19	4.19	4.43	(0.16)	(1.04)	(1.20)	168	28.52	14.89	168	1.33	1.38
31/12/2021	29.96	2.52	2.78	(0.19)	(0.91)	(1.10)	179	33.19	10.03	179	1.32	0.74
31/12/2020	28.28	4.17	4.49	(0.33)	(0.60)	(0.93)	157	29.96	18.26	157	1.33	0.93
31/12/2019	24.72	3.24	3.72	(0.53)	(0.18)	(0.53)	126	28.28	13.11	126	1.36	1.20
<b>Clase R-2:</b>												
31/12/2023	28.55	0.48	3.72	(0.33)	(0.60)	(0.93)	1,106	31.74	13.11	1,106	1.33	1.63
31/12/2022	33.22	4.00	4.24	(0.25)	(0.18)	(0.43)	1,070	28.55	14.86	1,070	1.34	1.34
31/12/2021	29.99	2.53	2.79	(0.15)	(1.04)	(1.19)	1,327	33.22	10.03	1,327	1.33	0.73
31/12/2020	28.30	4.18	4.50	(0.19)	(0.91)	(1.10)	1,201	29.99	18.25	1,201	1.34	0.93
31/12/2019	24.73	3.24	3.81	(0.33)	(0.60)	(0.93)	1,220	28.30	13.43	1,220	1.36	1.20
<b>Clase R-2E:</b>												
31/12/2023	28.63	0.57	3.81	(0.61)	-	(0.61)	144	31.83	13.43	144	1.05	1.91
31/12/2022	33.31	4.09	4.17	(0.33)	(0.18)	(0.51)	126	28.63	15.21	126	1.06	1.63
31/12/2021	30.06	2.53	4.53	(0.24)	(1.04)	(1.28)	156	33.31	10.34	156	1.05	1.01
31/12/2020	28.37	4.18	4.59	(0.27)	(0.91)	(1.18)	136	30.06	18.60	136	1.05	1.21
31/12/2019	24.80	3.24	4.59	(0.42)	(0.60)	(1.02)	119	28.37	13.61	119	1.07	1.49
<b>Clase R-3:</b>												
31/12/2023	28.59	0.61	3.86	(0.66)	-	(0.66)	2,351	31.79	13.61	2,351	0.90	2.06
31/12/2022	33.28	4.53	4.13	(0.38)	(0.18)	(0.56)	2,359	28.59	15.21	2,359	0.90	1.78
31/12/2021	30.03	2.53	4.58	(0.29)	(1.04)	(1.33)	2,947	33.28	10.51	2,947	0.90	1.16
31/12/2020	28.34	4.18	4.62	(0.31)	(0.91)	(1.22)	2,910	30.03	18.77	2,910	0.90	1.36
31/12/2019	24.77	3.24	4.62	(0.45)	(0.60)	(1.05)	3,021	28.34	13.96	3,021	0.92	1.64
<b>Clase R-4:</b>												
31/12/2023	28.71	0.70	3.97	(0.75)	-	(0.75)	4,094	31.93	13.96	4,094	0.60	2.35
31/12/2022	33.41	4.67	4.05	(0.47)	(0.18)	(0.65)	4,144	28.71	15.72	4,144	0.60	2.08
31/12/2021	30.14	2.53	4.69	(0.38)	(1.04)	(1.42)	5,418	33.41	10.85	5,418	0.60	1.43
31/12/2020	28.44	4.18	3.00	(0.39)	(0.91)	(1.30)	6,666	30.14	19.15	6,666	0.60	1.66
31/12/2019	24.85	3.24	4.72	(0.53)	(0.60)	(1.13)	6,398	28.44	13.96	6,398	0.62	1.94

(La tabla de Principales datos financieros continúa en la página siguiente)

Año finalizado el	Renta (pérdida) de operaciones de inversión <sup>1</sup>				Dividendos y distribuciones				Relación de rentas a activos netos promedio <sup>3</sup>	Relación de gastos a activos netos promedio <sup>3</sup>	Relación de renta neta a activos netos promedio	
	Valor activo neto al comienzo del año	Renta neta de inversión	Ganancias (pérdidas) netas sobre los valores (tanto realizadas como no realizadas)	Total de las operaciones de inversión	Dividendos (de la renta neta de inversión)	Distribuciones (de las ganancias de capital)	Total de dividendos y distribuciones	Valor activo neto al final del año				Rendimiento total <sup>2</sup>
<b>Clase R-5:</b>												
31/12/2023	\$28.73	\$0.77	\$ 3.27	\$ 4.04	\$(0.81)	\$ -	\$(0.81)	\$ 31.96	14.21%	\$ 648	0.40%	2.55%
31/12/2022	33.44	0.69	(4.69)	(4.00)	(0.53)	(0.18)	(0.71)	28.73	(11.98)	672	0.41	2.30
31/12/2021	30.17	0.54	4.22	4.76	(0.45)	(1.04)	(1.49)	33.44	15.97	682	0.40	1.67
31/12/2020	28.47	0.53	2.53	3.06	(0.45)	(0.91)	(1.36)	30.17	11.08	583	0.40	1.86
31/12/2019	24.88	0.58	4.20	4.78	(0.59)	(0.60)	(1.19)	28.47	19.36	460	0.42	2.13
<b>Clase R-5:</b>												
31/12/2023	28.80	0.80	3.27	4.07	(0.84)	-	(0.84)	32.03	14.29	989	0.30	2.65
31/12/2022	33.51	0.72	(4.69)	(3.97)	(0.56)	(0.18)	(0.74)	28.80	(11.86)	997	0.30	2.38
31/12/2021	30.23	0.57	4.23	4.80	(0.48)	(1.04)	(1.52)	33.51	16.08	1,334	0.30	1.75
31/12/2020	28.53	0.56	2.53	3.09	(0.48)	(0.91)	(1.39)	30.23	11.15	1,623	0.30	1.96
31/12/2019	24.93	0.61	4.20	4.81	(0.61)	(0.60)	(1.21)	28.53	19.48	1,646	0.32	2.24
<b>Clase R-6:</b>												
31/12/2023	28.77	0.81	3.27	4.08	(0.85)	-	(0.85)	32.00	14.36	48,223	0.25	2.71
31/12/2022	33.48	0.73	(4.68)	(3.95)	(0.58)	(0.18)	(0.76)	28.77	(11.83)	40,966	0.25	2.44
31/12/2021	30.21	0.59	4.22	4.81	(0.50)	(1.04)	(1.54)	33.48	16.12	46,946	0.25	1.82
31/12/2020	28.51	0.57	2.53	3.10	(0.49)	(0.91)	(1.40)	30.21	11.22	32,488	0.26	2.00
31/12/2019	24.91	0.62	4.21	4.83	(0.63)	(0.60)	(1.23)	28.51	19.55	26,991	0.27	2.29

Tasa de rotación de la cartera para todas las clases de acciones <sup>9</sup>	Año finalizado el 31 de diciembre del			
	2023	2022	2021	2019
Excluidas transacciones de contratos hipotecarios de venta	42%	52%	53% <sup>10</sup>	67%
Incluidas transacciones de contratos hipotecarios de venta	171%	157%	158% <sup>10</sup>	104%

<sup>1</sup> Según el promedio de acciones en circulación.

<sup>2</sup> Los rendimientos totales excluyen todos los cargos de venta aplicables, tal como el cargo de venta diferido contingente.

<sup>3</sup> Las relaciones no incluyen los gastos de ninguno de los Fondos Centrales. El fondo asume indirectamente su parte proporcional de los gastos de cualquiera de los Fondos Centrales.

<sup>4</sup> Todos o una porción significativa de los activos de esta clase consistieron en capital inicial invertido por Capital Research and Management Company y/o sus filiales. Los honorarios por servicios de distribución no se cobran ni acumulan en estos activos de capital inicial. Si el fondo hubiera pagado tales honorarios de los activos de capital inicial, los gastos del fondo habrían sido más altos y el ingreso neto y el rendimiento total habrían sido más bajos.

<sup>5</sup> El monto es menos de \$1 millón.

<sup>6</sup> Según las operaciones para un período inferior a un año completo.

<sup>7</sup> Las acciones de las Clases 529-F-2 y 529-F-3 comenzaron sus operaciones de inversión el 30 de octubre del 2020.

<sup>8</sup> No actualizado.

<sup>9</sup> Las tasas no incluyen la actividad de la cartera del fondo con respecto a ninguno de los Fondos Centrales.

<sup>10</sup> Incluye el valor de los instrumentos vendidos por rescate de acciones en especie. Si se excluyera el valor de los instrumentos vendidos debido a rescates en especie, las tasas de rotación de la cartera, excluyendo e incluyendo las transacciones hipotecarias en dólares, habrían sido del 46% y el 152%, respectivamente, para el año finalizado el 31 de diciembre del 2021.

## Apéndice

### Renuncias de cargos de venta

La disponibilidad de ciertas renuncias de cargo de venta y descuentos dependerá de si compra sus acciones directamente del fondo o a través de un intermediario financiero. Los intermediarios pueden tener políticas y procedimientos diferentes con respecto a la disponibilidad de las renuncias del cargo de venta inicial (*front-end*) o las renuncias del cargo de venta diferido contingente final (*back-end*) (“CDSC”), que se analizan a continuación. En todos los casos, es responsabilidad del comprador notificar al fondo o al intermediario financiero del comprador, en el momento de la compra, cualquier relación u otros hechos que den derecho al comprador a renuncias de los cargos de venta o descuentos. Comuníquese con el intermediario correspondiente si tiene preguntas sobre cómo el intermediario aplica las políticas que se describen abajo y para asegurarse de entender los pasos que debe tomar a fin de tener derecho a cualquier renuncia o descuento disponibles. En el caso de renuncias y descuentos que no estén disponibles a través de un intermediario en particular, los accionistas tendrán que comprar las acciones del fondo directamente del fondo o a través de otro intermediario para recibir estas renuncias o descuentos. Si cambia de intermediarios después de que compre acciones del fondo, aplicarán a su cuenta las políticas y los procedimientos del nuevo proveedor de servicios (ya sea su intermediario nuevo o el agente de transferencia del fondo). Estas políticas podrían ser más o menos favorables que las que ofrece el intermediario a través del cual usted compró sus acciones del fondo. Antes de cambiar intermediarios debe analizar cualquier diferencia en políticas.

### Renuncias del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A disponibles en Ameriprise Financial:

*La siguiente información es aplicable a las compras de acciones de la Clase A si usted tiene una cuenta con o de otra forma compra acciones del fondo a través de Ameriprise Financial:*

Con vigencia a partir del 24 de mayo del 2021, los accionistas que compren acciones del fondo a través de una cuenta de corretaje Ameriprise Financial son elegibles para las siguientes renuncias del cargo de venta inicial, las cuales pueden diferir de las divulgadas en otras partes de este prospecto del fondo o de la SAI:

- Los planes de jubilación auspiciados por el empleador establecidos antes del 1 de abril del 2004 y que continúen cumpliendo con los requisitos de elegibilidad vigentes a partir de esa fecha para comprar acciones de la Clase A al valor activo neto (por ejemplo, planes 401(k), planes 457, planes 403(b) auspiciados por empleadores, planes de pensión de participación en las utilidades y compra de dinero, y planes de beneficios definidos). Para los propósitos de esta disposición, los planes de jubilación auspiciados por el empleador no incluyen planes con cuentas SEP IRA, SIMPLE IRA o SARSEP.
- Las acciones compradas mediante la reinversión de las distribuciones de ganancias de capital y de la reinversión de dividendos cuando se compran acciones del mismo fondo (pero no de cualquier otro fondo dentro de la misma familia del fondo).
- Las acciones permutadas de acciones de la Clase C del mismo fondo en el mes del séptimo aniversario de la fecha de compra o después de esa fecha. En la medida que, en otra parte de este prospecto se dispone una renuncia con respecto a las permutas o las conversiones de las acciones de la Clase C después de un período de tenencia más corto, esa renuncia se aplicará.
- Los empleados y representantes registrados de Ameriprise Financial o sus filiales y sus familiares inmediatos.
- Las acciones compradas por o a través de cuentas calificadas (incluidas las cuentas IRA, cuentas Coverdell Education Savings Accounts, cuentas 401(k) y 403(b) de la TSCA sujetas a

ERISA y planes de beneficios definidos y establecidos antes del 1 de abril del 2004 que continúen cumpliendo con los requisitos vigentes a partir de esa fecha para la compra de acciones de la Clase A al valor neto del activo), pertenecientes a un miembro de la familia cubierto, identificado como asesor financiero de Ameriprise Financial y/o cónyuge del asesor, ascendente directo del asesor (madre, padre, abuela, abuelo, bisabuela, bisabuelo), descendiente directo del asesor (hijo, hijastro, hija, hijastra, nieto, nieta, bisnieto, bisnieta) o cualquier cónyuge de un miembro de la familia cubierto que sea descendiente directo.

- Las acciones compradas con el producto de los rescates dentro de la misma familia del fondo, siempre y cuando (1) la recompra ocurra en el transcurso de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas a un cargo de venta inicial o diferido (por ejemplo, derechos de reanudación).
- Las compras de acciones de la Clase 529-A mediante una reinversión de otro plan 529.
- Las compras de acciones de la Clase 529 realizadas para la recontribución de las cantidades reembolsadas.

### **D.A. Davidson & Co. ("D.A. Davidson")**

#### **Renuncias del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A disponibles en D.A. Davidson (con vigencia a partir del 1 de enero del 2020)**

- Las acciones compradas dentro de la misma familia de fondos a través de la reinversión sistemática de ganancias de capital y distribuciones de dividendos.
- Los empleados y representantes registrados de D.A. Davidson o de sus filiales, y los miembros de sus familias, acorde a lo designado por D.A. Davidson.
- Las acciones compradas con el producto de rescates dentro de la misma familia de fondos, siempre y cuando (1) la recompra se haga dentro de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas a un cargo de venta inicial o un cargo de venta diferido (conocidos como derechos de reanudación).
- Los accionistas con acciones de la Clase C del fondo tendrán sus acciones convertidas al valor activo neto en acciones de la Clase A (o la clase de acciones apropiada) del fondo si las acciones ya no están sujetas a un CDSC y la conversión está en línea con las políticas y procedimientos de D.A. Davidson.
- D.A. Davidson tiene la autoridad para permitir la compra de acciones de la Clase A al valor activo neto para (1) transferencias a cuentas IRA de inversiones mantenidas en los programas de mantenimiento de registros de planes de jubilación American Funds Recordkeeper Direct y PlanPremier, (2) transferencias a cuentas IRA de planes 403(b) con Capital Bank and Trust Company como custodio o (3) compras de cuentas IRA siempre que los ingresos provengan de la venta de acciones de un plan de jubilación de American Funds Recordkeeper Direct, plan de jubilación PlanPremier o plan 403(b) con Capital Bank and Trust Company como custodio y se utilizan para realizar una compra dentro de los 60 días posteriores al rescate, si las acciones mantenidas no son elegibles para transferirse a una cuenta IRA.

#### **Renuncias CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en D.A. Davidson**

- El fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- La devolución de contribuciones excesivas de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y de jubilación de conformidad con el Código de Rentas Internas.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.

## Descuentos en el cargo de venta inicial disponibles en D.A. Davidson: límites, derechos de acumulación y/o cartas de intenciones

- Los límites según se describen en este prospecto.
- Los derechos de acumulación que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia del fondo mantenidas por cuentas dentro del hogar del comprador en D.A. Davidson. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en D.A. Davidson se pueden incluir en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesor financiero.
- Las cartas de intenciones que permiten descuentos por límites con base en compras anticipadas dentro de una familia de fondos, durante un período de 13 meses. Los activos elegibles de la familia de fondos que no se mantengan en D.A. Davidson pueden incluirse en el cálculo de las cartas de intenciones solo si el accionista notifica a su asesor financiero acerca de dichos activos.

### Edward D. Jones & Co., L.P. ("Edward Jones")

#### Políticas relacionadas con las transacciones a través de Edward Jones

*La siguiente información ha sido proporcionada por Edward Jones:*

Con vigencia a partir del 1 de enero del 2024, la siguiente información sustituye a la información anterior con respecto a las transacciones y posiciones mantenidas en las participaciones de los fondos a través de un sistema Edward Jones. Los clientes de Edward Jones (también denominados "accionistas") que compren acciones del fondo en las plataformas de comisiones y de honorarios de Edward Jones son elegibles solo para obtener los siguientes descuentos en los cargos de venta (también conocidos como "límites") y renunciaciones, que pueden diferir de los límites y descuentos descritos en otras partes del prospecto del fondo mutuo de la declaración de información adicional (statement of additional information, "SAI") o a través de otro corredor-agente. En todos los casos, es responsabilidad del accionista informar a Edward Jones al momento de la compra de cualquier relación, tenencia de American Funds u otros hechos que califiquen al comprador para descuentos o renunciaciones. Edward Jones puede solicitar documentación sobre tal circunstancia. Los accionistas deben ponerse en contacto con Edward Jones si tienen preguntas sobre su elegibilidad para estos descuentos y renunciaciones.

#### Límites

- El precio de los límites, también conocido como precio de volumen, en umbrales en dólares como se describe en el prospecto.

#### Derechos de acumulación (Rights of Accumulation, "ROA")

- El cargo de venta aplicable en una compra de acciones de Clase A se determina teniendo en cuenta todas las clases de acciones (excepto ciertos fondos del mercado monetario y cualquier activo mantenido en planes de jubilación grupales) de American Funds en poder del accionista o en una cuenta agrupada por Edward Jones con otras cuentas con el propósito de proporcionar ciertas consideraciones de precios ("grupos de precios"). Si se agrupan activos como accionista, esto incluye todas las clases de acciones en la plataforma Edward Jones y/o en otra plataforma. La inclusión de los activos elegibles de la familia del fondo en el cálculo de los derechos de acumulación depende de que el accionista notifique a Edward Jones acerca de dichos activos en el momento del cálculo. Los fondos del mercado monetario solo se incluyen si dichas acciones se vendieron con un cargo de venta al momento de la compra o se adquirieron a cambio de acciones compradas con un cargo de venta.
- El empleador que mantiene un plan SEP IRA y/o un plan SIMPLE IRA puede elegir establecer o cambiar el ROA de las cuentas IRA asociadas con el plan a una agrupación a nivel de plan en lugar de incluir todas las clases de acciones a nivel de accionista o de grupo de precios.
- El ROA se determina calculando el que sea mayor del costo menos los rescates o del valor de mercado (acciones actuales x NAV).

## Carta de intenciones (Letter of Intent, "LOI")

- A través de una carta de intenciones (LOI), los accionistas pueden recibir los descuentos del cargo de venta y de límite por compras que los accionistas pretenden realizar durante un período de 13 meses a partir de la fecha en que Edward Jones recibe la LOI. La carta de intenciones se determina calculando el que sea mayor del costo o del valor de mercado de las tenencias calificadas al inicio de la LOI junto con el valor que el accionista tiene la intención de comprar durante un período de 13 meses para calcular el cargo de venta inicial y cualquier descuento de límites. Cada compra que el accionista realice durante ese período de 13 meses recibirá el descuento del cargo de venta y del límite que se aplica al monto total. La inclusión de los activos elegibles de la familia del fondo en el cálculo de la LOI depende de que el accionista notifique a Edward Jones acerca de dichos activos en el momento del cálculo. Las compras realizadas antes de que Edward Jones reciba la LOI no se ajustan bajo la LOI y no reducirán el cargo de venta pagado previamente. Los cargos de venta se ajustarán si no se cumple la LOI.
- Si el empleador que mantiene un plan SEP IRA y/o un plan SIMPLE IRA ha elegido establecer o cambiar el ROA de las cuentas IRA asociadas con el plan a una agrupación a nivel de plan, las LOI también estarán a nivel de plan y solo podrán ser establecidas por el empleador.

## Renuncias del cargo de venta

Los cargos de venta no se aplican a los siguientes accionistas ni en las siguientes situaciones:

- Los asociados de Edward Jones y sus filiales y otras cuentas que están en el mismo grupo de precios (según lo determinado por Edward Jones conforme a sus políticas y procedimientos) que el asociado. Esta renuncia continuará por el resto de la vida del asociado si el asociado se retira de Edward Jones con buena reputación y mantiene su buena reputación de acuerdo con las políticas y procedimientos de Edward Jones.
- Las acciones compradas en un programa basado en honorarios de Edward Jones.
- Las acciones compradas mediante reinversión de distribuciones de ganancias de capital y reinversión de dividendos.
- Las acciones compradas con el producto de rescates dentro de la misma familia de fondos, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones: los ingresos provienen de la venta de acciones dentro de los 60 días de la compra; la venta y la compra se realizan de una clase de acciones que cobra un cargo de venta inicial, y uno de los siguientes:
  - El rescate y la recompra se producen en la misma cuenta.
  - Los ingresos del rescate se utilizan para procesar una: contribución a una cuenta IRA, contribuciones en exceso, conversión, recaracterización de contribuciones o distribución, y la recompra se realiza en una cuenta dentro del mismo grupo de Edward Jones para los derechos de acumulación.
- Las acciones intercambiadas en acciones de Clase A de otra clase de acciones siempre que el intercambio se realice en el mismo fondo y se inicie a criterio de Edward Jones. Edward Jones es responsable de cualquier CDSC restante debido a la compañía del fondo, si corresponde. Cualquier compra futura está sujeta al cargo de venta aplicable según se describe en el prospecto.
- Los intercambios de acciones de la Clase C a acciones de la Clase A del mismo fondo, generalmente, en el 84º mes siguiente al aniversario de la fecha de compra o antes a criterio de Edward Jones.
- Las compras de acciones de la Clase 529-A mediante una reinversión ya sea de otro plan de ahorros para la educación o de un valor utilizado para distribuciones calificadas.
- Las compras de acciones de la Clase 529 realizadas para la recontribución de las cantidades reembolsadas.

## Renuncias del cargo de venta diferido contingente (“CDSC”)

Si el accionista compra acciones que están sujetas a un CDSC y esas acciones se canjean antes de que el CDSC expire, el accionista es responsable de pagar el CDSC, excepto en las siguientes condiciones:

- El fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Los retiros sistemáticos de hasta el 10% por año del valor de la cuenta.
- La devolución de las contribuciones en exceso de una cuenta de jubilación individual (IRA).
- Las acciones rescatadas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y de jubilación si el rescate se realiza en el año o después del año en que el accionista cumple la edad calificada de acuerdo con las regulaciones aplicables del IRS.
- Las acciones rescatadas para pagar los honorarios o costos de Edward Jones en los casos en que Edward Jones inicie la transacción.
- Las acciones intercambiadas en un programa basado en honorarios de Edward Jones.
- Las acciones adquiridas a través del restablecimiento del NAV.
- Las acciones rescatadas a discreción de Edward Jones por saldos mínimos, como se describe a continuación.

## Otra información importante relacionada con las transacciones a través de Edward Jones

### Montos mínimos de compra

- Monto mínimo de compra inicial: \$250
- Monto mínimo de compra posterior: ninguno

### Saldos mínimos

- Edward Jones tiene derecho a redimir a su criterio las tenencias de fondos con un saldo de \$250 o menos. A continuación, se presentan ejemplos de cuentas que no se incluyen en esta política:
  - Una cuenta basada en honorarios mantenida en una plataforma Edward Jones.
  - Una cuenta 529 mantenida en una plataforma Edward Jones.
  - Una cuenta con un plan de inversión sistemático activo o carta de intenciones (LOI).

### Intercambio de clases de acciones

- En cualquier momento que lo considere necesario, Edward Jones tiene la autoridad para intercambiar al NAV las tenencias de un accionista en un fondo por acciones de Clase A del mismo fondo, o acciones de Clase R-4 para planes de jubilación con al menos \$1 millón, siempre que el accionista sea elegible para comprar las acciones de la Clase A o R-4 según el prospecto.

### Renuncias de cargos de venta para acciones de Clase A disponibles a través de Farmers Financial Solutions

Farmers Financial Solutions tiene la autoridad de (1) transferir acciones de un plan de jubilación patrocinado por el empleador a acciones de Clase A en una Cuenta de Jubilación Individual (IRA) al valor activo neto o (2) permitir la compra de acciones de Clase A al valor activo neto, siempre y cuando los ingresos provengan de la venta de acciones de un plan de jubilación patrocinado por el empleador y se utilicen para realizar una compra dentro de los 60 días posteriores al reembolso, si las acciones en posesión no son elegibles para ser transferidas a una IRA.



## **Janney Montgomery Scott LLC ("Janney")**

Con vigencia a partir del 1 de mayo del 2020, si usted compra acciones del fondo a través de una cuenta de corretaje de Janney solo tendrá derecho a las siguientes renunciaciones de cargos de venta (renunciaciones del cargo de venta inicial y renunciaciones del cargo de venta diferido contingente ("CDSC") o cargo de venta final) y descuentos, que pueden diferir de los divulgados en otra parte del prospecto o la declaración de información adicional (SAI) de este fondo.

### **Renunciaciones del cargo de venta inicial\* para las acciones de la Clase A disponibles en Janney**

- Las acciones compradas a través de la reinversión de las distribuciones de ganancias de capital y de la reinversión de dividendos cuando se compran acciones del mismo fondo (pero no de cualquier otro fondo de la familia de fondos).
- Las acciones compradas por los empleados y representantes registrados de Janney o de sus filiales, y los miembros de sus familias, acorde a lo designado por Janney.
- Las acciones compradas con el producto de rescates dentro de la misma familia de fondos, siempre y cuando (1) la recompra se haga dentro de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas un cargo de venta inicial o un cargo de venta diferido (conocidos como derechos de reanudación).
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.
- Las acciones de la Clase C que ya no están sujetas a un cargo de venta diferido contingente y que se convierten en acciones de la Clase A del mismo fondo en virtud de las políticas y procedimientos de Janney.

### **Renunciaciones CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en Janney**

- Las acciones vendidas en caso de fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- Las acciones compradas en relación con una devolución de contribuciones en exceso de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y otras cuentas de jubilación debido a que el accionista cumplió la edad calificada de acuerdo con las regulaciones del IRS aplicables según se describe en el prospecto del fondo.
- Las acciones vendidas para pagar los honorarios de Janney, pero solo si la transacción es iniciada por Janney.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.
- Las acciones intercambiadas en la misma clase de acciones de un fondo diferente a menos que se indique lo contrario en el prospecto.

### **Descuentos en el cargo de venta inicial\* disponibles en Janney: límites, derechos de acumulación y/o cartas de intenciones**

- Los límites según se describen en el prospecto del fondo.
- Los derechos de acumulación que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia del fondo mantenidas por cuentas dentro del hogar del comprador en Janney. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en Janney pueden incluirse en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesora financiera.
- Las cartas de intenciones que permiten descuentos por límites con base en compras anticipadas dentro de una familia de fondos, durante un periodo de 13 meses. Los activos elegibles de la familia de fondos que no se mantengan en Janney pueden incluirse en el cálculo de las cartas de intenciones solo si el accionista notifica a su asesor financiero acerca de dichos activos.

\* También conocido como "front-end".

## **JP Morgan Securities LLC**

Los inversionistas que compren a través de JP Morgan Securities LLC pueden invertir en acciones de la Clase 529-A al valor activo neto.

Con vigencia a partir del 29 de septiembre del 2023, si compra o mantiene acciones del fondo a través de una cuenta de corretaje de JP Morgan Securities LLC aplicable, será elegible para las siguientes renunciaciones del cargo de venta (renunciaciones del cargo de venta inicial [*front-end*] y renunciaciones del cargo de venta diferido contingente ["CDSC"] o renunciaciones del cargo de venta final [*back-end*]), la política y los descuentos por conversión de clases de acciones, que pueden diferir de los indicados en el prospecto o en la declaración de información adicional (SAI) de este fondo.

### **Renunciaciones del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A disponibles en JP Morgan Securities LLC**

- Las acciones permutadas de acciones de la Clase C (p. ej., acciones de pago prorrateado) del mismo fondo conforme a las políticas de JP Morgan Securities LLC relativas a los descuentos y renunciaciones de los cargos de venta.
- Las acciones compradas a través de derechos de reanudación.
- Las acciones compradas a través de la reinversión de las distribuciones de ganancias de capital y de la reinversión de dividendos cuando se compran acciones del mismo fondo (pero no de cualquier otro fondo de la familia de fondos).
- Las acciones compradas por los empleados y representantes autorizados de JP Morgan Securities LLC o de sus filiales, y su cónyuge o dependiente financiero.

### **Conversión de acciones de la Clase C a la Clase A**

- Un accionista con acciones de la Clase C del fondo verá sus acciones convertidas en acciones de la Clase A (o la clase de acciones apropiada) del mismo fondo si las acciones ya no están sujetas a un CDSC y la conversión es coherente con las políticas y procedimientos de JP Morgan Securities LLC.

### **Elegibilidad para planes de jubilación auspiciados por el empleador para acciones de la Clase R-4 de JP Morgan Securities LLC**

- Planes de jubilación calificados de contribuciones y prestaciones definidas auspiciados por el empleador, planes de compensación diferida no calificados, otros planes de prestaciones para empleados y fideicomisos utilizados para financiar dichos planes. A efectos de esta disposición, dichos planes no incluyen las cuentas SEP IRA, SIMPLE IRA, SARSEP ni 501(c)(3).

### **Renunciaciones del CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en JP Morgan Securities LLC**

- Las acciones vendidas en caso de fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- Las acciones compradas en relación con una devolución de contribuciones en exceso de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y de jubilación de conformidad con el Código de Rentas Internas.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.

## Descuentos en el cargo de venta inicial disponibles en JP Morgan Securities LLC: límites, derechos de acumulación y cartas de intenciones

- Los límites según se describen en este prospecto.
- Los derechos de acumulación (ROA) que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites según se describen en el prospecto del fondo se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia del fondo mantenidas por cuentas dentro del hogar del comprador en JP Morgan Securities LLC. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en JP Morgan Securities LLC (incluidas las tenencias en programas 529, según corresponda) pueden incluirse en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesora financiera.
- Las cartas de intenciones (LOI) que permiten descuentos por límites con base en compras anticipadas dentro de una familia de fondos, a través de JP Morgan Securities LLC, durante un período de 13 meses (si corresponde).

## Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith ("Merrill Lynch")

Los accionistas que compren acciones del fondo a través de una plataforma o cuenta de Merrill Lynch solo tienen derecho a las siguientes renunciaciones de cargos de venta (renunciaciones del cargo de venta inicial y renunciaciones del cargo de venta diferido contingente final) y descuentos, que pueden diferir de los divulgados en otra parte de este prospecto del fondo o en la declaración de información adicional (SAI).

## Renunciaciones del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A disponibles en Merrill Lynch

- Los planes de beneficios para empleados, de compensación diferida y de jubilación patrocinados por el empleador (incluidas las cuentas de ahorros de salud) y fideicomisos usados para financiar esos planes, siempre y cuando las acciones no se mantengan en una cuenta de corretaje basada en comisiones y las acciones se mantengan para el beneficio del plan. Excepto como se dispone abajo, las acciones de la Clase A actualmente no están disponibles para los planes nuevos que se describen en esta renunciación. Los planes que invirtieron en acciones de la Clase A de cualquiera de los fondos sin cargos de venta antes del 1 de abril del 2004, y que continúan cumpliendo con los requisitos de elegibilidad vigentes en esa fecha en cuanto a la compra de acciones de la Clase A al valor activo neto, pueden seguir comprando acciones de la Clase A de American Funds sin un cargo de venta inicial ni diferido contingente.
- Las acciones compradas por o a través de un Plan 529. Las acciones de la Clase A actualmente no están disponibles para los planes nuevos que se describen en esta renunciación.
- Las acciones compradas a través de un programa de asesoramiento de inversiones afiliado a Merrill Lynch. Las acciones de la Clase A actualmente no están disponibles en los programas que se describen en esta renunciación.
- Las acciones compradas por asesoras de inversiones terceras a nombre de sus clientes asesores a través de la plataforma de Merrill Lynch. Las acciones de la Clase A actualmente no están disponibles en las cuentas que se describen en esta renunciación.
- Las acciones compradas a través de la reinversión de las distribuciones de ganancias de capital y de la reinversión de dividendos cuando se compran acciones del mismo fondo (pero no de cualquier otro fondo de la familia de fondos).
- Las acciones permutadas de acciones de la Clase C (p. ej., acciones de pago prorrateado) del mismo fondo conforme a las políticas de Merrill Lynch relativas a los descuentos y renunciaciones de los cargos de venta.
- Los empleados y los representantes registrados de Merrill Lynch o sus filiales y los miembros de sus familias.

- Los directores o fideicomisarios del fondo, y los empleados de la asesora de inversiones del fondo o cualquiera de sus filiales, como se describe en este prospecto.
- Las acciones elegibles compradas con el producto de rescates dentro de la misma familia de fondos, siempre y cuando (1) la recompra se haga dentro de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas a un cargo de venta inicial o un cargo de venta diferido (conocidos como derechos de reanudación). Las transacciones automatizadas (es decir, las compras y retiros sistemáticos) y las compras realizadas después de la venta automática de acciones para pagar los cargos por mantenimiento de la cuenta de Merrill Lynch no son elegibles para la reanudación.

### **Renuncias CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en Merrill Lynch**

- El fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- La devolución de contribuciones excesivas de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y de jubilación de conformidad con el Código de Rentas Internas.
- Las acciones vendidas para pagar los honorarios de Merrill Lynch pero solo si Merrill Lynch inicia la transacción.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.
- Las acciones mantenidas en cuentas de corretaje para jubilación, que se permutan por una clase de acciones de menor costo debido a la transferencia a ciertas cuentas o plataformas basadas en honorarios (aplicable solo a las acciones de las Clases A y C).
- Las acciones recibidas a través de un intercambio debido a que las tenencias pasan de un programa de asesoramiento de inversiones afiliado a Merrill Lynch a una cuenta de corretaje (no de asesoramiento) de Merrill Lynch, conforme a las políticas de Merrill Lynch relativas a los descuentos y renuncias de cargos de venta.

### **Descuentos en el cargo de venta inicial disponibles en Merrill Lynch: límites, derechos de acumulación y cartas de intenciones**

- Los límites según se describen en este prospecto.
- Los derechos de acumulación que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites según se describe en el prospecto del fondo se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia de fondos mantenidas por cuentas (incluidas las tenencias en programas 529, según corresponda) dentro del hogar del comprador en Merrill Lynch. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en Merrill Lynch se pueden incluir en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesora financiera.
- Cartas de intenciones que permiten descuentos límites con base en compras anticipadas dentro de una familia de fondos, a través de Merrill Lynch, durante un período de 13 meses (si corresponde).

### **Cuentas de CollegeAmerica**

#### **Cuentas establecidas a través de Merrill Lynch**

Si usted establece o mantiene su cuenta de CollegeAmerica en la plataforma ómnibus de Merrill Lynch, las funciones y las políticas relacionadas con los cargos de venta de las Clases 529-A y 529-C (incluidos los cargos de venta diferidos contingentes), la elegibilidad de renuncia de cargos de venta para la Clase 529-A y el período de conversión de la Clase 529-C serán diferentes a los mencionados en este documento.

Es importante destacar que si establece o mantiene su cuenta de CollegeAmerica en la plataforma ómnibus de Merrill Lynch, entonces es elegible para las acciones de la Clase 529-A al valor activo neto si los activos de su plan de CollegeAmerica 529 con Merrill Lynch son de \$250,000 o más, o si participa a través de un plan corporativo 529 aprobado, o si reúne los requisitos para el programa Precio según la relación de asesoramiento de inversiones de Merrill Lynch (se analiza a continuación). Si los activos de su plan 529 son inferiores a \$250,000, por lo general usted es elegible para comprar acciones de la Clase 529-C. Entre otras cosas, las acciones de la Clase 529-C generalmente se convertirán automáticamente en acciones de la Clase 529-A (no sujetas a un cargo de venta inicial) después de cuatro años a partir de sus respectivas fechas de compra.

### **Precio según la relación de asesoramiento de inversiones de Merrill Lynch**

Una cuenta será elegible automáticamente para comprar la Clase 529-A al valor activo neto, independientemente de los activos de la cuenta de CollegeAmerica, si:

(1) en el momento de la compra, la cuenta está vinculada a una relación familiar con el cliente en uno o más programas de asesoramiento de inversión de Merrill Lynch que se enumeran a continuación; y

(2) en el momento de la compra, la relación familiar del cliente ha combinado activos mantenidos en cualquier cuenta a través de Merrill Lynch (excepto seguros, anualidades, activos 401(k), activos en cuentas del plan de beneficios definidos y en las cuentas del programa BlackRock) que son iguales o superiores a \$250,000.

La siguiente lista contiene los programas de asesoramiento de inversión de Merrill Lynch que se incluyen cuando se determina la elegibilidad: Programa de asesoramiento de inversiones de Merrill Lynch (Merrill Lynch Investment Advisory Program), Servicio de cuentas administradas (Managed Account Service, MAS), Servicio de asesoramiento estratégico de carteras (Strategic Portfolio Advisor Service, SPA), programas de asesoramiento de inversión guiada de Merrill Lynch (es decir, los programas de inversión guiada de Merrill Lynch, inversión guiada con asesoramiento Merrill Lynch y cuenta de asesoramiento de inversión de Merrill Edge), Consultoría de inversión institucional (Institutional Investment Consulting, IIC) y cualquier programa futuro de asesoramiento de inversión patrocinado y administrado.

El nivel de activos de \$250,000 se utiliza para determinar la elegibilidad inicial y no es un factor para la participación continua en este programa de precios según la relación después de la primera fecha en que se reunieron los requisitos. Si se cancela la inscripción de un participante en cualquiera de los programas de asesoramiento de inversiones anteriores (ya sea por parte del participante o Merrill Lynch), la cuenta ya no será elegible para este beneficio.

Merrill Lynch se reserva el derecho de finalizar este programa de precios según las relaciones en cualquier momento con aviso previo a los participantes.

Los activos de reinversión de otro plan 529 y los gastos de educación superior reembolsados calificados pueden invertirse en acciones de la Clase 529-A al valor activo neto. Esta política se aplica a las cuentas en la plataforma de Merrill Lynch y las cuentas que mantiene el agente de transferencia del fondo.

Si tiene alguna pregunta, póngase en contacto con su asesor de Merrill Lynch.

## **Morgan Stanley Wealth Management (“Morgan Stanley”)**

### **Renuncias del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A de Morgan Stanley**

Los clientes de Morgan Stanley que compren o permuten a acciones de la Clase A del fondo a través de cuentas de corretaje transaccionales de Morgan Stanley tienen derecho a una renuncia del cargo de venta inicial en las siguientes circunstancias adicionales:

- Las cuentas de Morgan Stanley de empleados y relacionadas con empleados, según las reglas de vinculación de cuentas de Morgan Stanley.
- Las acciones compradas a través de la reinversión de dividendos y de las distribuciones de las ganancias de capital cuando se compran acciones del mismo fondo.
- Posiciones de acciones de la Clase C (nivel de carga) que ya no están sujetas a un cargo de venta diferido contingente y que se convierten en acciones de la Clase A en el mismo fondo en virtud del programa de conversión de clases de acciones de Morgan Stanley.
- Morgan Stanley, en su nombre, puede convertir acciones de la Clase F-1 en acciones de la Clase A sin un cargo de venta inicial si se transfirieron inicialmente a la cuenta de corretaje transaccional o se convirtieron en acciones de la Clase C.
- Las acciones compradas con el producto de los rescates dentro de la misma familia del fondo, en virtud de la disposición de Derechos de Reanudación, siempre y cuando la recompra ocurra en el transcurso de los 90 días a partir del rescate, el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y las acciones rescatadas estuvieron sujetas a un cargo de venta inicial o diferido. Esta renuncia no está disponible para las cuentas del Plan 529 mantenidas a través de Morgan Stanley. Los inversionistas que deseen utilizar este privilegio tendrán que hacerlo a través de una cuenta mantenida directamente con el Plan o con un intermediario financiero que admita esta opción.
- Los inversionistas que compren a través de una cuenta de corretaje autodirigida de Morgan Stanley y/o E\*TRADE de Morgan Stanley pueden invertir en acciones de la Clase A sin un cargo de venta inicial.

Los clientes de Morgan Stanley que compren o conviertan acciones de la Clase 529-A del fondo a través de cuentas de corretaje transaccionales de Morgan Stanley tienen derecho a una renuncia del cargo de venta inicial en las siguientes circunstancias adicionales:

- Las acciones compradas a través de una transferencia de otro plan 529.
- Las recontribuciones de un gasto en educación superior calificado reembolsado.

A menos que se describa específicamente arriba, no hay disponibles otras renunciaciones de cargo inicial en las compras de fondos mutuos por los clientes de Morgan Stanley.

### **Elegibilidad para planes de jubilación auspiciados por el empleador de las acciones de la Clase R-4 de Morgan Stanley**

Los planes de jubilación auspiciados por el empleador (por ejemplo, planes 401(k), planes 457, planes 403(b) auspiciados por el empleador, planes de pensión de participación en las utilidades y de compra de anualidad de jubilación y planes de beneficios definidos). Para los propósitos de esta disposición, los planes de jubilación auspiciados por el empleador no incluyen planes con cuentas SEP IRA, SIMPLE IRA, SARSEP ni Keogh.

## **Northwestern Mutual Investment Services, LLC (“NMIS”)**

### **Derechos de acumulación en planes SIMPLE IRA mantenidos en NMIS**

Con vigencia a partir del 31 de marzo del 2022, para los planes SIMPLE IRA donde el plan se mantiene en la plataforma SIMPLE IRA en NMIS a través de su empresa de compensación, Pershing LLC, cada cuenta de participante vinculada se agregará a nivel de plan o a nivel individual para los derechos de acumulación (ROA), dependiendo de qué método de agregación resulte en un mayor descuento límite en los cargos de venta inicial para el participante.

### **Compras de acciones de las Clases A y C en planes 401(k) exclusivos para propietarios mantenidos en NMIS**

Para los planes 401(k) mantenidos en NMIS a través de su empresa de compensación, Pershing LLC, que cubren solo a los propietarios y sus cónyuges y no están sujetos a ERISA, los participantes pueden comprar acciones de la Clase A con el cargo de venta inicial aplicable o acciones de la Clase C con el cargo de venta diferido contingente aplicable, de acuerdo con las políticas de clase de acciones de NMIS aplicables a dichos planes.

## **Oppenheimer & Co., Inc. (“OPCO”)**

Con vigencia a partir del 1 de junio del 2020, los accionistas que compren acciones del fondo a través de una plataforma o cuenta de OPCO solo tendrán derecho a las siguientes renunciaciones de cargos de venta (renunciaciones del cargo de venta inicial y renunciaciones del cargo de venta diferido contingente o cargo de venta final) y descuentos, que pueden diferir de los divulgados en otra parte del prospecto o la declaración de información adicional (SAI) de este fondo.

### **Renunciaciones del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A disponibles en OPCO**

- Las acciones compradas mediante la reinversión de las distribuciones de ganancias de capital y de la reinversión de dividendos cuando se compran acciones del mismo fondo (pero no de cualquier otro fondo de la familia del fondo).
- Las acciones compradas con el producto de rescates dentro de la misma familia del fondo, siempre y cuando (1) la recompra se haga dentro de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas a un cargo de venta inicial o un cargo de venta diferido (conocidos como Derechos de Reanudación).
- Un accionista en acciones de la Clase C del fondo tendrá sus acciones convertidas al valor activo neto en acciones de la Clase A (o la clase de acciones apropiada) del fondo si las acciones ya no están sujetas a un CDSC y la conversión está en línea con las políticas y los procedimientos de OPCO.
- Los empleados y los representantes registrados de OPCO o sus filiales y los miembros de sus familias.
- Los directores o fideicomisarios del fondo y los empleados de la asesora de inversiones del fondo o de cualquiera de sus filiales, como se describe en este prospecto.

### **Renunciaciones CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en OPCO**

- El fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- La devolución de contribuciones en exceso de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y de jubilación debido a que el accionista cumplió la edad calificada según las regulaciones correspondientes del IRS, tal como se describe en el prospecto.
- Las acciones vendidas para pagar los honorarios de OPCO, pero solo si OPCO inicia la transacción.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.

## Descuentos en el cargo de venta inicial disponibles en OPCO: límites, derechos de acumulación y cartas de intenciones

- Los límites según se describen en este prospecto.
- Los derechos de acumulación (ROA) que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia del fondo mantenidas por cuentas dentro del hogar del comprador en OPCO. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en OPCO pueden incluirse en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesora financiera.

## Renuncias del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A de Raymond James & Associates, Inc., Raymond James Financial Services, Inc. y las filiales de cada entidad ("Raymond James")

Con vigencia a partir del 1 de marzo del 2019, los accionistas que compren acciones del fondo a través de una plataforma o cuenta de Raymond James, o a través de un corredor-agente de bolsa o asesora de inversiones registrada independiente para la cual Raymond James proporcione servicios de ejecución de operaciones, de compensación y/o de custodia, serán elegibles únicamente para las siguientes renuncias de cargos de venta (renuncias del cargo de venta inicial [*front-end*] o renuncias del cargo de venta diferido contingente final [*back-end*]) y descuentos, los cuales pueden diferir de los divulgados en otras partes de este prospecto del fondo o de la SAI.

## Renuncias del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A disponibles en Raymond James

- Las acciones compradas dentro de la misma familia del fondo a través de la reinversión sistemática de ganancias de capital y distribuciones de dividendos.
- Los empleados y representantes registrados de Raymond James o de sus filiales, y los miembros de sus familias, acorde a lo designado por Raymond James.
- Las acciones compradas con el producto de rescates dentro de la misma familia del fondo, siempre y cuando (1) la recompra se haga dentro de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas a un cargo de venta inicial o a un cargo de venta diferido (conocidos como derechos de reanudación).
- Los accionistas con acciones de la Clase C del fondo tendrán sus acciones convertidas al valor activo neto en acciones de la Clase A (o la clase de acciones apropiada) del fondo si las acciones ya no están sujetas a un CDSC y la conversión está en línea con las políticas y procedimientos de Raymond James.

## Renuncias CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en Raymond James

- El fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- La devolución de contribuciones excesivas de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y cuentas de jubilación debido a que el accionista cumplió la edad calificada de acuerdo con las reglamentaciones del IRS aplicables según se describe en el prospecto del fondo.
- Las acciones vendidas para pagar los honorarios de Raymond James, pero solo si la transacción es iniciada por Raymond James.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.



## **Descuentos en el cargo de venta inicial disponibles en Raymond James: límites, derechos de acumulación y/o cartas de intenciones**

- Los límites según se describen en este prospecto.
- Los derechos de acumulación que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia del fondo mantenidas por cuentas dentro del hogar del comprador en Raymond James. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en Raymond James se pueden incluir en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesora financiera.
- Las cartas de intenciones que permiten descuentos por límites con base en compras anticipadas dentro de una familia de fondos, durante un período de 13 meses. Los activos elegibles de la familia de fondos que no se mantengan en Raymond James pueden incluirse en el cálculo de las cartas de intenciones solo si el accionista notifica a su asesora financiera acerca de dichos activos.

## **Robert W. Baird & Co. Incorporated ("Baird")**

Los accionistas que compren acciones del fondo a través de una plataforma o cuenta de Baird solo tienen derecho a las siguientes renunciaciones de cargos de venta (renunciaciones del cargo de venta inicial y renunciaciones del cargo de venta diferido contingente final) y descuentos, que pueden diferir de los divulgados en otra parte de este prospecto del fondo o en la declaración de información adicional (SAI).

### **Renunciaciones del cargo de venta inicial para las acciones de la Clase A disponibles en Baird**

- Las acciones compradas mediante la reinversión de las distribuciones de las ganancias de capital y de la reinversión de los dividendos cuando se compran acciones del mismo fondo.
- Las acciones compradas por los empleados y representantes registrados de Baird o de sus filiales, y los miembros de sus familias, acorde a lo designado por Baird.
- Las acciones compradas con el producto de rescates de otro fondo, siempre y cuando (1) la recompra se haga dentro de los 90 días a partir del rescate, (2) el rescate y la compra ocurran en la misma cuenta, y (3) las acciones rescatadas estuvieron sujetas a un cargo de venta inicial o a un cargo de venta diferido (conocidos como derechos de reanudación).
- Los accionistas con acciones de la Clase C del fondo tendrán sus acciones convertidas al valor activo neto en acciones de la Clase A del fondo si las acciones ya no están sujetas a un CDSC y la conversión está en línea con las políticas y procedimientos de Baird.
- Las cuentas benéficas en una cuenta de corretaje transaccional en Baird.

### **Renunciaciones CDSC en las acciones de las Clases A y C disponibles en Baird**

- Las acciones vendidas debido al fallecimiento o discapacidad del accionista.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos según se describe en el prospecto del fondo.
- Las acciones compradas debido a una devolución de contribuciones en exceso de una cuenta IRA.
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y cuentas de jubilación debido a que el accionista cumplió la edad calificada de acuerdo con las reglamentaciones del IRS aplicables según se describe en el prospecto del fondo.
- Las acciones vendidas para pagar los honorarios de Baird, pero solo si la transacción es iniciada por Baird.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de reanudación.

## Descuentos en el cargo de venta inicial disponibles en Baird: límites y/o derechos de acumulación

- Los límites según se describen en este prospecto.
- Los derechos de acumulación que facultan a los accionistas a recibir descuentos límites se calcularán automáticamente con base en las tenencias agregadas de los activos de la familia del fondo mantenidas por cuentas dentro del hogar del comprador en Baird. Los activos de la familia del fondo que sean elegibles y que no se mantengan en Baird se pueden incluir en el cálculo de los derechos de acumulación solo si el accionista reporta tales activos a su asesora financiera.
- Las cartas de intenciones permiten descuentos límites con base en compras anticipadas de activos de la familia del fondo, a través de Baird, durante un periodo de 13 meses.

## Stifel, Nicolaus & Company, Incorporated ("Stifel") y sus corredores-agentes de bolsa afiliados

Con vigencia a partir del 1 de enero del 2024, los accionistas que compren o mantengan acciones de fondos, incluidos los accionistas de fondos existentes, a través de una plataforma Stifel, Nicolaus & Company, Incorporated o afiliada que brinde servicios de ejecución comercial, compensación y/o custodia, serán elegibles para las siguientes renunciaciones del cargo de venta (incluidas las renunciaciones del cargo de venta inicial [*front-end*] y renunciaciones del cargo de venta diferido contingente ["CDSC"] o renunciaciones del cargo de venta final [*back-end*]), y los descuentos, que pueden diferir de los indicados en el prospecto o en la declaración de información adicional (SAI) de este fondo.

### Acciones de la Clase A

Como se describe en otra parte de este prospecto, Stifel puede recibir una compensación por el cargo de venta inicial si compra acciones de la Clase A a través de Stifel.

### Derechos de acumulación

- Stifel calculará los derechos de acumulación ("ROA") que dan derecho a los accionistas a descuentos límites en los cargos de venta inicial en función de la tenencia agregada de activos elegibles en los American Funds mantenidos por cuentas dentro del hogar del comprador en Stifel. Los activos de la familia de fondos elegibles que no se encuentran en Stifel pueden incluirse en el cálculo del ROA solo si el accionista notifica a su asesora financiera sobre dichos activos.
- El empleador que mantiene un plan SEP IRA y/o un plan SIMPLE IRA puede optar por establecer o cambiar el ROA para las cuentas IRA asociadas con el plan a una agrupación a nivel de plan en lugar de incluir todas las clases de acciones a nivel de accionista o grupo de precios.

### Renunciaciones del cargo de venta inicial en acciones de la Clase A disponibles en Stifel

Se podrá renunciar a los cargos de venta para los siguientes accionistas, y en las siguientes situaciones:

- Las acciones de la Clase C que se han mantenido durante más de siete (7) años pueden convertirse en Clase A u otra(s) clase(s) de acciones iniciales del mismo fondo según las políticas y los procedimientos de Stifel. En la medida en que este prospecto establezca en otra parte una renuncia con respecto al intercambio o conversión de dichas acciones después de un periodo de tenencia más corto, esas disposiciones seguirán aplicándose.
- Las acciones compradas por empleados y representantes registrados de Stifel o sus afiliados y sus familiares según lo designado por Stifel.
- Las acciones compradas en un programa de asesoría basado en honorarios de Stifel, a menudo denominado programa "integral" ("wrap").
- Las acciones compradas mediante la reinversión de distribuciones de ganancias de capital y la reinversión de dividendos al comprar acciones del mismo fondo o de otro fondo dentro de la familia de fondos.

- Las acciones compradas con el producto de acciones rescatadas de la misma familia de fondos, siempre que el producto provenga de la venta de acciones desde una cuenta con el mismo propietario/beneficiario dentro de los 90 días posteriores a la compra. Para que no existan dudas, las acciones rescatadas a través de un Plan de Retiro Sistemático no son elegibles para derechos de reanudación.
- Las acciones de reinversiones en IRA custodiadas por Stifel de planes de jubilación.
- Las acciones canjeadas por acciones de la Clase A de otra clase de acciones siempre que el canje sea en el mismo fondo y se haya iniciado bajo la dirección Stifel. Stifel es responsable de cualquier CDSC restante adeudado a la compañía del fondo, si corresponde. Cualquier compra futura está sujeta al cargo de venta aplicable, tal como se indica en el prospecto.
- Las compras de acciones de la Clase 529-A mediante una reinversión de otro plan 529.
- Las compras de acciones de la Clase 529-A realizadas para reinversión de montos reembolsados.
- Todas las otras renunciaciones y reducciones del cargo de venta descritas en otras secciones del prospecto o SAI del fondo aún son aplicables.

### **Renunciaciones del cargo de venta diferido contingente en acciones de las Clases A y C**

- El fallecimiento o discapacidad del accionista o, en el caso de los planes 529, del beneficiario de la cuenta.
- Las acciones vendidas como parte de un plan de retiros sistemáticos que no exceda el 12% anual.
- La devolución de las contribuciones en exceso de una cuenta de jubilación individual (IRA).
- Las acciones vendidas como parte de una distribución mínima requerida para cuentas IRA y de jubilación debido a que el accionista cumple la edad calificada de acuerdo con las regulaciones aplicables del IRS.
- Las acciones adquiridas a través de un derecho de restablecimiento.
- Las acciones vendidas para pagar los honorarios o costos de Stifel en los casos en que Stifel inicie la transacción.
- Todas las otras renunciaciones y reducciones del cargo de venta descritas en otras secciones del prospecto o SAI del fondo aún son aplicables.

### **Conversión de clase de acciones en cuentas de asesoramiento**

Stifel busca continuamente brindarles a nuestros clientes la clase de acciones de menor costo disponible según el tipo de cuenta. Stifel se reserva el derecho de convertir acciones a la clase de acciones de menor costo disponible en Stifel luego de la transferencia de acciones a un programa de asesoramiento.

## **U.S. Bancorp Investments, Inc.**

### **Conversiones de acciones de Clase C a Clase A en U.S. Bancorp Investments, Inc.**

Con vigencia a partir del 30 de noviembre del 2020, un accionista con acciones de la Clase C del fondo tendrá sus acciones convertidas sistemáticamente al valor activo neto en acciones de la Clase A del mismo fondo en el mes del sexto aniversario de la fecha de compra, si las acciones ya no están sujetas a un CDSC y la conversión es coherente con la política de intercambio de clases de acciones de U.S. Bancorp Investments, Inc. Esta política no se aplica a las cuentas mantenidas con el agente de transferencia del fondo. Las cuentas mantenidas con el agente de transferencia del fondo se convertirán de acuerdo con la política del fondo descrita en este prospecto.

**Para servicios a los accionistas e información las 24 horas del día**

American Funds Service Company  
(800) 421-4225  
capitalgroup.com  
Para información sobre acciones de la Clase R,  
visite [AmericanFundsRetirement.com](http://AmericanFundsRetirement.com)

**Para servicios de planes de jubilación**

Llame a su empleador o al administrador de su plan

**Para planes 529**

American Funds Service Company  
(800) 421-4225, ext. 529

Las conversaciones telefónicas que usted tenga con Capital Group se podrán escuchar o grabar para fines de aseguramiento de calidad, verificación y mantenimiento de registros. Al comunicarse con Capital Group por vía telefónica usted da su consentimiento para escuchar y grabar dichas conversaciones.

**Traducciones múltiples** Este prospecto podrá ser traducido a otros idiomas. En caso de cualquier discrepancia o ambigüedad en cuanto al significado de cualquier palabra o frase en una traducción, imperará el texto en inglés. La responsabilidad no se limita como resultado de cualquier declaración errónea u omisión material introducida en la traducción.

**Formato de las fechas** Las fechas están indicadas en el formato de día, mes y año.

**Informe anual/semestral a los accionistas** Los informes a los accionistas contienen datos adicionales acerca del fondo, incluidos los estados financieros, los resultados de las inversiones, las tenencias en cartera, un análisis de las condiciones del mercado y las estrategias de inversión del fondo y los dictámenes de los contadores públicos registrados e independientes (en el informe anual).

**Descripción del programa** La descripción del programa CollegeAmerica® 529 contiene información adicional acerca de las políticas y los servicios relacionados con las cuentas del plan 529.

**La declaración de información adicional (Statement of additional information, SAI) y los códigos de ética** La SAI vigente, según se modifica de vez en cuando, contiene información más detallada acerca del fondo, incluidos los estados financieros del mismo, y se incorpora por referencia a este prospecto. Esto significa que la SAI vigente, por motivos legales, es parte de este prospecto. Los códigos de ética describen las políticas de inversión personal que adoptan el fondo, la asesora de inversiones del fondo y sus compañías filiales.

Los códigos de ética y la SAI vigentes están inscritos en la Comisión de Valores y Bolsa (Securities and Exchange Commission, SEC) de los EE.UU. Estos documentos y la demás literatura afín acerca del fondo están disponibles para su evaluación en la base de datos EDGAR en el sitio web de la SEC en [sec.gov](http://sec.gov); o bien, previo el pago de un cargo por reproducción, por correo electrónico a [publicinfo@sec.gov](mailto:publicinfo@sec.gov). Los códigos de ética, la SAI y los informes a los accionistas vigentes también están disponibles gratis en nuestro sitio web [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com).

**Entrega electrónica y correspondencia a domicilio** Cada año se le envía automáticamente un resumen del prospecto actualizado e informes anual y semestral del fondo. Ocasionalmente podrá recibir también documentos de delegación de voto pertinentes al fondo. De ser posible, y para ayudar a reducir el volumen de correspondencia que usted recibe, a aquellos accionistas que sean miembros de la misma familia y vivan en el mismo domicilio se les enviará un solo ejemplar de estos documentos. Puede elegir recibir estos documentos de forma electrónica en vez de en papel inscribiéndose en la entrega electrónica en nuestro sitio web, [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com).

Si no deseara recibir correspondencia a domicilio o una copia gratuita de la SAI vigente, de los códigos de ética, de los informes anuales/semestrales a los accionistas o la descripción del programa pertinente, sírvase llamar a American Funds Service Company al (800) 421-4225 o escribir al secretario del fondo a 6455 Irvine Center Drive, Irvine, California 92618.

**Securities Investor Protection Corporation (SIPC)** Los accionistas pueden obtener información acerca de la SIPC® en su sitio web en [sipc.org](http://sipc.org) o llamando al (202) 371-8300.