



Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Informazioni sul Fondo

Data di lancio del Fondo: 31 gennaio 2014

Data di lancio della classe di azioni: 22 maggio 2017

Obiettivo:

Il fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita del capitale sul lungo termine, conservazione del capitale e reddito corrente, investendo in azioni e obbligazioni oltre che in altri titoli a reddito fisso di tutto il mondo.

Dimensioni del Fondo: €1.510 milioni

ISIN: LU1615060362

Tipo di Fondo: OICVM

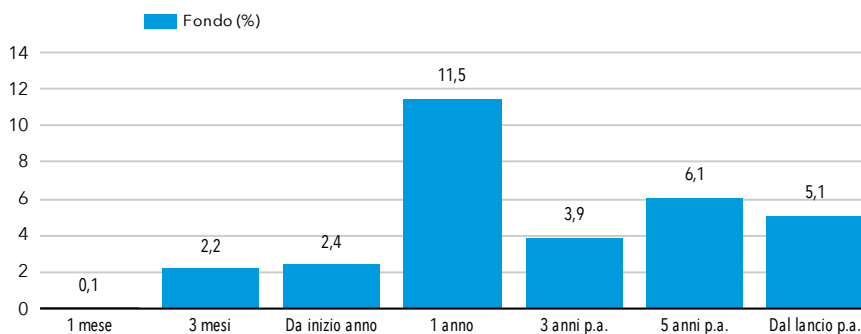
Valuta di riferimento: USD

Risultati del Fondo in EUR (Zh-EUR azioni) su un periodo di 12 mesi al 28 feb (%)

	feb 2020 - feb 2021	feb 2021 - feb 2022	feb 2022 - feb 2023	feb 2023 - feb 2024	feb 2024 - feb 2025
Fondo	12,2	6,6	-8,1	9,5	11,5

Informazioni supplementari

Risultati del Fondo



Risultati del Fondo in EUR (Zh-EUR azioni) e sono riferiti ad anni di calendario (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	7,1	13,3	-12,8	6,1	11,7

I risultati del fondo sono indicati al netto delle commissioni e delle spese, e sono calcolati come incremento o diminuzione del valore patrimoniale netto del fondo nel periodo di riferimento. I risultati indicati precedentemente alla data di lancio della classe di azioni si riferiscono a vecchie classi di azioni, rettificati ove necessario per tenere conto della commissione di gestione della classe azionaria del destinatario. Risultati basati sul NAV di fine mese. Vedere il glossario per i dettagli.

Scheda informativa

EUR - Italia

Classe Zh-EUR azioni (Con copertura)

Classe di attivi: Multi-asset

Dati al 28 febbraio 2025

Informazioni relative a Capital Group

Fondata nel 1931 e con capitale detenuto unicamente dai dipendenti, Capital Group è una delle società di asset management più grandi, antiche e stabili al mondo.

il Capital System

Il nostro approccio di investimento distintivo e attivo, sfrutta gli investimenti ad alta convinzione da parte di team di gestori e analisti che lavorano in modo indipendente l'uno accanto all'altro, con l'obiettivo di produrre rendimenti in linea con gli obiettivi di lungo termine dei nostri investitori.

Gestori di portafoglio

	Sede di	CG (anni)*	Settore (anni)*
H.Applbaum	San Francisco	30	38
T.Tani	San Francisco	20	26
A.Samsi	San Francisco	20	29
A.Cormack	Londra	6	21
P.Chitty	Londra	21	31

*Dati al 31 dicembre 2024

Indicatore Sintetico di Rischio (SRI)

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

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato

Tale indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 5 anni. Per maggiori informazioni si rimanda al Glossario.

Rating del Fondo



% analyst-driven

100

% data coverage

100

Rating complessivo dei fondi 2660 Allocazione EUR Moderata - Globale al 28 febbraio 2025.

Morningstar Medalist rating™ al 12 luglio 2024.

Rischi e altre informazioni chiave

Il valore degli investimenti e il reddito che ne deriva possono sia aumentare che diminuire ed è possibile perdere una parte o la totalità dell'investimento iniziale. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. Se la valuta in cui si investe si apprezza nei confronti della valuta in cui sono denominati gli investimenti sottostanti del fondo, il valore dell'investimento diminuirà. Alcuni fondi possono investire in strumenti finanziari derivati a scopo di investimento, copertura e/o efficiente gestione del portafoglio. Questo fondo pone ulteriori rischi: Obbligazioni, Controparte, Strumenti derivati, Mercati emergenti, Azioni, Liquidità e Operativo.**

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Scomposizione per settore, %

	Totale	Classe di attivi
Azioni	60,4	100,0
Energia	3,4	5,6
Materiali	0,4	0,6
Industria	5,5	9,2
Beni di consumo discrezionali	4,4	7,2
Beni di consumo primari	8,0	13,2
Sanità	5,5	9,2
Servizi finanziari	13,1	21,6
Tecnologia dell'informazione	15,8	26,2
Servizi di comunicazione	1,9	3,1
Publici servizi	1,6	2,6
Immobili	0,9	1,5
Reddito fisso	30,6	100,0
Governativi	22,1	72,2
Obbligazioni societarie	8,5	27,8
Liquidità e attività equivalenti	9,0	-
Totale	100,0	-

Scomposizione per regione, %

	Azioni	Reddito fisso
Nord America	41,9	19,8
Europa	10,6	4,7
Mercati Emergenti	6,0	3,8
Giappone	1,6	1,5
Azionari Asia-Pacifico ex Giappone	0,3	0,3
Altro	-	0,6
Liquidità e attività equivalenti	-	9,0
Totale	-	100,0

Dati di riferimento

Numero di partecipazioni	266
Fine anno fiscale	31 dicembre
Frequenza negoziazioni	Ogni giorno
Domicilio	Lussemburgo
Consulente agli investimenti	Capital Research and Management Company

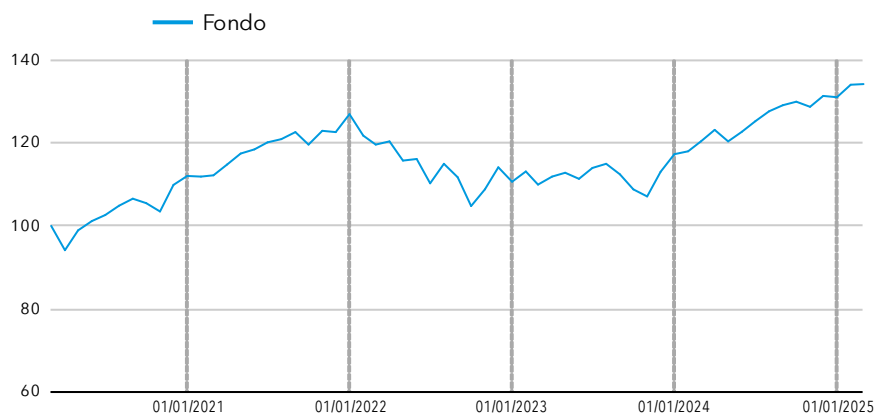
Deviazione standard (3 anni)	9,6
Deviazione standard (5 anni)	9,6

Si veda il glossario per ulteriori informazioni.

Prime 10 partecipazioni

	Settore	Tipo	% Fondo
Governativi Stati Uniti	Governativi	Reddito fisso	13,6
TSMC	Tecnologia dell'informazione	Azioni	4,1
Broadcom	Tecnologia dell'informazione	Azioni	3,5
Philip Morris	Beni di consumo primari	Azioni	3,5
JPMorgan Chase	Servizi finanziari	Azioni	2,6
Visa	Servizi finanziari	Azioni	2,3
Constellation Software	Tecnologia dell'informazione	Azioni	2,3
Brookfield Corporation	Servizi finanziari	Azioni	1,9
Governativi Germania	Governativi	Reddito fisso	1,5
Fannie Mae	Obbligazioni societarie	Reddito fisso	1,5
Totale			36,9

Valore di un investimento ipotetico da 100 EUR



I risultati del fondo sono indicati al netto delle commissioni e delle spese, e sono calcolati come incremento o diminuzione del valore patrimoniale netto del fondo nel periodo considerato. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati si riferiscono ai risultati degli ultimi 5 anni o ai risultati dal lancio per i fondi lanciati entro tale periodo.

Informazioni sulle classi di azioni (ulteriori classi di azioni disponibili presso capitalgroup.com/europe)

Classe	NAV	Comm. di gest. p.a.	TER	Tasso di rendimento	Investimento min.	Bloomberg	ISIN	SEDOL
Zh-EUR (Acc)	€20,99	0,750%	0,89%	n/a	nessuno	CGGAZHE LX	LU1615060362	BYQMV37

Gli oneri sostenuti vengono impiegati per pagare le spese di gestione del fondo, comprese quelle riferite alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali oneri riducono la crescita potenziale dell'investimento. Oltre al TER, eventuali commissioni di sottoscrizione sono indicate nel Prospetto informativo. I dati potrebbero cambiare nel tempo e non costituiscono un impegno da parte della società di gestione. In alcuni casi sono disponibili classi di azioni con copertura.

Asset class – Un gruppo di strumenti finanziari che presentano analogie per quanto riguarda le caratteristiche finanziarie e il comportamento nel mercato. Ne sono un esempio il reddito fisso, le azioni e il multi-asset.

Azioni – Quote di proprietà in una società.

Bilanciati – Fondi che investono in un mix flessibile di azioni e titoli a reddito fisso.

Classe di azioni – Ciascun fondo di Capital Group ha diverse classi di azioni, ad esempio B e Z. Ciascuna classe di azioni presenta diversi livelli di investimento minimo, commissioni e spese, con rendimenti differenti.

“Acc” sono classi di azioni ad accumulazione.

“Inc” sono classi di azioni a distribuzione di dividendi (dividendi netti “d”, oppure dividendi lordi “gd”).

“d” sono classi di azioni a distribuzione di dividendi (dividendi netti).

“gd” sono classi di azioni a distribuzione di dividendi (dividendi lordi).

“gdh” sono classi di azioni a distribuzione di dividendi con copertura (dividendi lordi).

“gdm” sono classi di azioni a distribuzione di dividendi con frequenza mensile (dividendi lordi).

Codice Bloomberg – Emesso da Bloomberg, è un codice che identifica in maniera univoca una specifica emissione di titoli.

Codice International Securities Identification Number (ISIN) – Codice che identifica in maniera univoca una specifica emissione di titoli.

Composite – Un singolo gruppo di portafogli discrezionali che, nel suo insieme, persegue una particolare strategia di investimento ovvero un particolare obiettivo.

Copertura – Metodo per ridurre il rischio superfluo o indesiderato, in questo caso in particolare poiché relativo alle valute.

Derivati – Un derivato è un contratto tra due o più parti il cui valore si basa su un'attività finanziaria sottostante concordata (come un titolo) o un insieme di attività (come un indice). Gli strumenti sottostanti comuni includono obbligazioni, materie prime, valute, tassi di interesse, indici di mercato e azioni.

Deviazione standard – La deviazione standard viene calcolata al netto delle commissioni ed è una misura di quanto i rendimenti di un investimento possano variare rispetto al rendimento medio.

Dividendo – Un importo di denaro pagato regolarmente da una società ai suoi azionisti attingendo dagli utili (o dalle riserve).

Dividend yield – Il dividend yield rappresenta il rapporto tra i dividendi pagati negli ultimi 12 mesi e il valore patrimoniale netto alla fine dell'ultimo mese. Tuttavia, un dividend yield annualizzato viene calcolato sulla base del dividend yield più recente qualora, negli ultimi 12 mesi, i) sia stata lanciata per la prima volta una classe di azioni, o ii) una classe di azioni abbia modificato la frequenza di pagamento del proprio dividendo, o iii) la frequenza di pagamento del dividendo sia stata modificata in seguito a un evento societario (ad esempio la distribuzione di dividendi straordinari o la chiusura e il rilancio della classe di azioni).

DME – Il debito dei mercati emergenti (DME) indica le obbligazioni emesse da Paesi con economie in via di sviluppo e da società con sede in tali Paesi.

Duration effettiva – La duration effettiva fornisce una misura della sensibilità ai tassi di interesse. Tanto più lunga è la duration, quanto maggiore è la sensibilità alle variazioni dei tassi di interesse.

Fondi obbligazionari – Fondi che investono principalmente in titoli a reddito fisso.

Fondi growth – Fondi azionari focalizzati sull'apprezzamento del capitale a lungo termine.

Fondi growth & income – Fondi azionari focalizzati sulla generazione di rendimenti nel lungo periodo da una combinazione di apprezzamento del capitale e reddito da dividendi.

Fondo – Un veicolo finanziario costituito da un pool di fondi raccolti da molti investitori allo scopo di investire in titoli quali azioni e obbligazioni.

Global Compact delle Nazioni Unite - iniziativa dell'ONU che invita le aziende ad allineare i propri standard e le proprie attività ai principi universali in materia di diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione.

High yield – Un'obbligazione high yield è un'obbligazione con un rating creditizio più basso rispetto a un'obbligazione investment grade. Le obbligazioni high yield offrono generalmente un tasso di interesse più elevato in ragione del maggiore rischio di default.

Indice – Un indice rappresenta un particolare mercato o un segmento dello stesso ed è uno strumento utilizzato per descrivere il mercato e confrontare i rendimenti su investimenti specifici.

Indice di rotazione – L'indice di rotazione si basa sul calcolo del valore minore di acquisti/vendite mensili realizzati negli ultimi 12 mesi diviso per il patrimonio netto medio.

Indicatore sintetico di rischio (SRI) – Tale indicatore è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o dell'incapacità della Società di pagare all'investitore quanto dovuto. Il numero riportato nella tabella indica la probabilità di perdite monetarie future in base al Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni negli ultimi 10 anni secondo la seguente scala di punteggi: 1 rischio minimo; 2 rischio basso; 3 rischio medio-basso; 4 rischio medio; 5 rischio medio-alto; 6 rischio alto; 7 rischio massimo. Prestare attenzione al rischio di cambio. Scegliendo una classe di azioni in valuta, l'investitore si espone al rischio di cambio, riceverà pagamenti denominati in una valuta diversa dalla sua valuta locale e il suo ritorno finale dipenderà dal tasso di cambio tra queste due valute. L'SRI non tiene conto di tale rischio.

Documento Contenente Informazioni Chiave (KID) – Documento contenente informazioni chiave sui fondi di investimento.

Liquidità – La liquidità indica quanto rapidamente un asset o un titolo può essere convertito in denaro contante senza significative concessioni sul prezzo.

Mercato emergente – Un'economia di mercato emergente è l'economia di un Paese in via di sviluppo che sta aumentando le proprie correlazioni con i mercati globali a mano a mano che cresce.

Reddito del Fondo – Il rendimento corrisponde al rapporto tra il reddito totale ottenuto dal fondo, al netto delle ritenute fiscali e al lordo delle commissioni e delle spese di gestione, e il patrimonio netto medio nel corso degli ultimi 12 mesi.

Rendimento – Il reddito generato su un investimento, come gli interessi o i dividendi derivanti dalla proprietà di un asset. Il rendimento è solitamente espresso come tasso percentuale annuo in base al costo dell'investimento, valore corrente di mercato.

Reddito multi-asset – Fondi che mirano a fornire reddito corrente e/o in crescita investendo in un mix flessibile di azioni e titoli a reddito fisso.

PRIIP – I Packaged Retail Investment and Insurance-based Product, ovvero prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati, costituiscono un'ampia categoria di asset finanziari offerti ai consumatori nell'Unione europea.

SEDOL – Stock Exchange Daily Official List (Lista ufficiale giornaliera della borsa)

Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite - una serie di 17 obiettivi interconnessi adottati dalle Nazioni Unite nel 2015 come “chiamata all'azione” universale per porre fine alla povertà, proteggere il pianeta e assicurare pace e prosperità per tutti entro il 2030.

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) – regolamento europeo che definisce regole armonizzate per gli operatori del mercato finanziario in materia di trasparenza sull'integrazione dei rischi di sostenibilità e sulla fornitura di dati legati alla sostenibilità per i prodotti finanziari.

Società allineate - società il cui core business è per la maggior parte allineato agli SDG delle Nazioni Unite.

Società in fase di transizione - società che stanno effettuando una transizione verso un allineamento più positivo con gli SDG delle Nazioni Unite nel lungo periodo, e per le quali sono attesi sostanziali cambiamenti nel breve-medio periodo.

Titoli a reddito fisso – Strumento di debito emesso da un governo, una società o un'altra entità.

Titoli cartolarizzati – Titoli finanziari garantiti da pacchetti di debiti individuali.

Total expense ratio (TER) – Misura dei costi totali associati alla gestione del fondo, compresi i costi di marketing e distribuzione.

Total return – Il tasso di rendimento effettivo complessivo di un investimento in un dato periodo di valutazione.

UCITS (OICVM) – UCITS significa Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (in italiano OICVM, ossia organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari) ed è un quadro normativo che consente la commercializzazione di fondi comuni in tutta l'Unione Europea.

Valore patrimoniale netto (NAV) – Il NAV di fine mese è un NAV aggiuntivo di sola informazione del fondo. Viene calcolato l'ultimo giorno della settimana del mese, utilizzando la stessa metodologia utilizzata dagli indici, per consentire agli investitori di effettuare confronti con i benchmark rilevanti. Nessuna attività di negoziazione può essere basata su tale valore patrimoniale netto per azione.

Valuta di riferimento – La valuta di riferimento di un fondo comune d'investimento si riferisce alla valuta in cui viene calcolato il valore patrimoniale netto (NAV) del fondo.

Rischi del fondo

Fondo

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Rischi principali

3, 5, 6, 7, 8, 10, 11

- 1. Rischio ABS/MBS:** il fondo può investire in mortgage backed security (MBS) o asset backed security (ABS). I mutuatari sottostanti di questi titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, con conseguenti perdite per il fondo.
- 2. Rischio Bond Connect:** gli investimenti in obbligazioni cinesi onshore negoziate sul CIBM tramite Bond Connect sono soggetti a diversi rischi associati alla compensazione e al regolamento, nonché ai rischi di liquidità, controparte e normativi.
- 3. Rischio obbligazionario:** il valore delle obbligazioni può cambiare in seguito alle variazioni dei tassi di interesse. In genere, quando i tassi di interesse aumentano, il valore delle obbligazioni diminuisce. I fondi che investono in obbligazioni sono esposti al rischio di credito. Un deterioramento della solidità finanziaria di un emittente potrebbe far crollare il valore delle sue obbligazioni o renderle prive di valore.
- 4. Rischio CIBM:** il fondo può investire nel mercato obbligazionario interbancario cinese (China Interbank Bond Market). Questo mercato può essere volatile e soggetto a problemi di liquidità a causa di ridotti volumi di negoziazione. Di conseguenza, il prezzo dei titoli di debito negoziati su questo mercato può subire oscillazioni importanti, gli spread possono essere elevati e i costi di realizzo significativi.
- 5. Rischio di controparte:** altri istituti finanziari forniscono servizi al fondo, come la custodia degli asset, o possono fungere da controparte nell'ambito di contratti finanziari come ad esempio i derivati. Esiste il rischio che la controparte non adempia ai propri obblighi.
- 6. Rischio strumenti derivati:** i derivati sono strumenti finanziari che sfruttano un asset sottostante e che possono essere utilizzati a titolo di copertura di esposizioni esistenti o per ottenere un'esposizione economica. Il risultato di uno strumento derivato potrebbe non corrispondere a quanto previsto, registrando perdite superiori al costo del derivato con conseguenti perdite per il fondo.
- 7. Rischio mercati emergenti:** gli investimenti nei mercati emergenti sono generalmente più sensibili agli eventi di rischio, come le variazioni di contesto economico, politico, fiscale e normativo.
- 8. Rischio azionario:** i prezzi dei titoli azionari possono diminuire in risposta a determinati eventi, tra cui quelli che coinvolgono direttamente le società i cui titoli sono detenuti dal fondo; le variazioni nella situazione generale del mercato; l'instabilità politica, sociale o economica a livello locale, regionale o globale nonché le oscillazioni valutarie.
- 9. Rischio obbligazioni high yield:** i titoli di debito con rating inferiore o privi di rating, comprese le obbligazioni high yield, possono, di conseguenza, essere soggetti a rischi di liquidità, volatilità, default e controparte.
- 10. Rischio di liquidità:** in condizioni di mercato critiche, alcuni titoli detenuti dal fondo potrebbero non essere in grado di essere venduti al loro pieno valore, o non poter essere venduti affatto. Ciò potrebbe indurre il fondo a rinviare o sospendere i riscatti delle sue azioni, il che significa che gli investitori potrebbero non avere accesso immediato al loro investimento.
- 11. Rischio operativo:** il rischio di potenziali perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.
- 12. Rischio Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect:** questo fondo può investire in titoli negoziati e compensati su questi due programmi, che sono soggetti ai rischi associati al quadro normativo e tecnico di Stock Connect e/o possono comportare rischi di compensazione e regolamento, controparte e normativi.
- 13. Rischio di sostenibilità:** evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe avere un impatto considerevolmente negativo - effettivo o potenziale - sul valore di un investimento del fondo.

Informazioni normative

Questa comunicazione è confidenziale, solo per uso interno e non è previsto inoltrare a terze parti.

Salvo altrimenti specificato, questa comunicazione è pubblicata da Capital International Management Company Sàrl (CIMC), che è soggetta alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF, autorità di vigilanza finanziaria in Lussemburgo). CIMC gestisce il/i fondo/i OICVM di diritto lussemburghese, costituito sotto forma di SICAV, che è/sono un comparto/comparti di Capital International Fund (CIF).

La presente comunicazione è a carattere generale e non ha pretese di fornire consulenza di investimento, fiscale o di altra natura, né costituisce una sollecitazione per l'acquisto o la vendita di titoli. Tutti i dati sono aggiornati alla data indicata e attribuiti a Capital Group, salvo diversa indicazione. Capital Group si impegna ragionevolmente per ottenere informazioni da fonti terze che ritiene affidabili, tuttavia non può offrire alcuna garanzia in tal senso.

L'offerta di questo/i fondo/i è effettuata esclusivamente mediante Prospetto informativo, unitamente a qualunque documentazione di offerta richiesta a livello locale. Per l'Europa, è il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. Questi documenti sono disponibili gratuitamente e su capitalgroup.com, e devono essere letti con attenzione prima dell'investimento.

Gli investitori acquistano quote del fondo e non i titoli in cui il fondo ha investito.

Il materiale non è destinato ad essere distribuito o utilizzato da persone in giurisdizioni che ne vietano la distribuzione. Se si opera per conto di un cliente, bisogna accertarsi che l'offerta o la vendita di azioni del fondo sia conforme ai rispettivi regolamenti e leggi locali.

Le informazioni sull'indice sono fornite unicamente a scopo illustrativo e di contestualizzazione. Il fondo è a gestione attiva. È gestito senza fare riferimento al benchmark.

L'elenco completo degli Agenti di pagamento e dei Distributori è disponibile sul sito web indicato.

L'elenco dei paesi in cui il Fondo è registrato per la distribuzione può essere ottenuto online all'indirizzo www.capitalgroup.com

In Europa, le strutture per gli investitori (compiti previsti dall'articolo 92 della Direttiva 2019/1160, punti da b) a f)), sono disponibili sul sito www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/contact-us.html

Per gli investitori europei una sintesi dei Diritti degli Azionisti del Fondo è disponibile all'indirizzo <https://www.capitalgroup.com/eu/investor-rights/it>

CIMC può decidere in qualsiasi momento di rescindere i suoi accordi per la commercializzazione di alcuni o di tutti i comparti di Capital International Fund in qualsiasi paese dello SEE in cui tale/i comparto/i è/sono registrato/i per la vendita, nel qual caso lo farà in conformità con le norme sugli OICVM pertinenti.

Tutti i marchi commerciali Capital Group sono di proprietà di The Capital Group Companies, Inc. o di una società affiliata. Tutti gli ulteriori nomi di aziende menzionati sono di proprietà delle rispettive società.

© 2025 Capital Group. Tutti i diritti riservati.

Dati Morningstar: © 2025 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuti possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. I risultati passati non costituiscono garanzia di risultati futuri. Per informazioni più dettagliate in merito alla scala Medalist Rating di Morningstar, inclusa la sua metodologia, si rimanda a: global.morningstar.com/managerdisclosures.