



## 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:** €1.167 milioni

**ISIN:** LU1615060362

**Tipo di Fondo:** OICVM

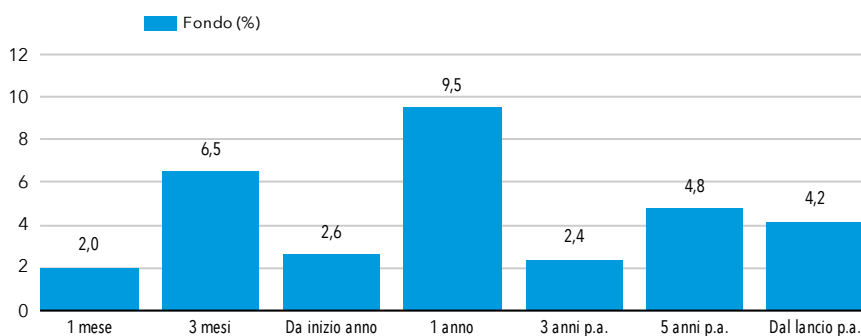
**Valuta di riferimento:** USD

### Risultati del Fondo in EUR (Zh-EUR azioni) su un periodo di 12 mesi al 29 feb (%)

	feb 2019 - feb 2020	feb 2020 - feb 2021	feb 2021 - feb 2022	feb 2022 - feb 2023	feb 2023 - feb 2024
<b>Fondo</b>	5,0	12,2	6,6	-8,1	9,5

### Informazioni supplementari

#### Risultati del Fondo



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

	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Fondo</b>	16,3	7,1	13,3	-12,8	6,1

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 29 febbraio 2024

### 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	29	37
T.Tani	San Francisco	19	25
A.Samsi	San Francisco	19	28
A.Cormack	Londra	5	20
P.Chitty	Londra	20	30

\*Dati al 31 dicembre 2023

### 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 2528 Allocazione EUR Moderata - Globale al 29 febbraio 2024.

Morningstar Medalist rating™ al 16 agosto 2023.

### 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.

# Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

## Scomposizione per settore, %

	Totale	Classe di attivi
<b>Azioni</b>	<b>65,3</b>	<b>100,0</b>
Energia	4,0	6,2
Materiali	1,5	2,4
Industria	7,0	10,7
Beni di consumo discrezionali	3,1	4,7
Beni di consumo primari	7,3	11,2
Sanità	9,6	14,6
Servizi finanziari	10,5	16,1
Tecnologia dell'informazione	17,6	26,9
Servizi di comunicazione	1,8	2,8
Publici servizi	2,1	3,2
Immobili	0,8	1,2
<b>Reddito fisso</b>	<b>30,6</b>	<b>100,0</b>
Governativi	21,4	69,8
Obbligazioni societarie	9,2	30,2
<b>Liquidità e attività equivalenti</b>	<b>4,0</b>	-
<b>Totale</b>	<b>100,0</b>	-

## Scomposizione per regione, %

	Azioni	Reddito fisso
Nord America	41,4	18,3
Europa	14,9	5,2
Mercati Emergenti	5,4	4,6
Giappone	3,3	1,5
Azionari Asia-Pacifico ex Giappone	0,4	0,5
Altro	-	0,6
Liquidità e attività equivalenti	-	4,0
<b>Totale</b>	-	<b>100,0</b>

## Dati di riferimento

<b>Numero di partecipazioni</b>	251
<b>Fine anno fiscale</b>	31 dicembre
<b>Frequenza negoziazioni</b>	Ogni giorno
<b>Domicilio</b>	Lussemburgo
<b>Consulente agli investimenti</b>	Capital Research and Management Company
<b>Indice di rotazione*</b>	87,0%
<b>Reddito del Fondo</b>	2,7%
<b>Deviazione standard (3 anni)</b>	10,1
<b>Deviazione standard (5 anni)</b>	9,7

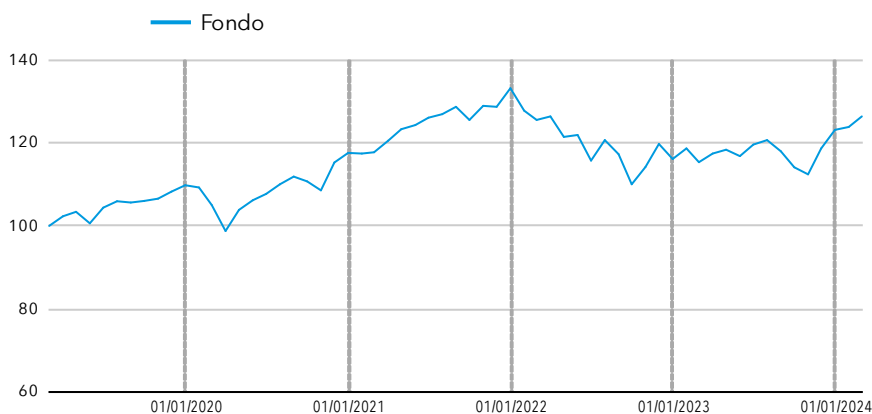
Si veda il glossario per ulteriori informazioni.

\*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.

## Prime 10 partecipazioni

	Settore	Tipo	% Fondo
Governativi Stati Uniti	Governativi	Reddito fisso	11,4
Broadcom	Tecnologia dell'informazione	Azioni	5,5
TSMC	Tecnologia dell'informazione	Azioni	3,1
Microsoft	Tecnologia dell'informazione	Azioni	2,7
Umbs	Obbligazioni societarie	Reddito fisso	2,5
Astrazeneca	Sanità	Azioni	2,2
Philip Morris	Beni di consumo primari	Azioni	2,2
JPMorgan Chase	Servizi finanziari	Azioni	2,1
Constellation Software	Tecnologia dell'informazione	Azioni	2,0
Visa Inc. Class A	Servizi finanziari	Azioni	2,0
<b>Totale</b>			<b>35,7</b>

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

Classe	NAV	Comm. di gest. p.a.	TER	Tasso di rendimento	Investimento min.	Bloomberg	ISIN	SEDOL
Zh-EUR (Acc)	€18,85	0,750%	0,90%	n/a	nessuno	CGGZHE 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. Il Total Expense Ratio è calcolato negli ultimi 12 mesi con un ritardo di un mese. I dati sul TER sono quindi aggiornati al 31 gennaio 2024. 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.

**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.

**Rendimento 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.

**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)

**SFDR** – Sustainable Finance Disclosure Regulation (regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari)

**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.

# Informazioni normative

Il presente materiale, pubblicato da Capital International Management Company Sàrl ("CIMC"), 37A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, è distribuito a scopo puramente informativo. CIMC è soggetta alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF", l'autorità di vigilanza finanziaria in Lussemburgo) e gestisce il/i fondo/i, che è/sono un comparto/comparti di Capital International Fund (CIF) costituiti sotto forma di società d'investimento a capitale variabile ("SICAV") di diritto lussemburghese e autorizzati dalla CSSF come UCITS. Salvo altrimenti specificato, tutte le informazioni sono aggiornate alla data indicata e sono soggette a cambiamenti.

Agevolazioni per gli investitori (ai sensi dell'articolo 92 della Direttiva 2019/1160, punti da b a f) sono disponibili sul sito [www.eifs.lu/CapitalGroup](http://www.eifs.lu/CapitalGroup)

L'elenco dei paesi in cui il Fondo è registrato per la distribuzione può essere ottenuto in qualsiasi momento da CIMC oppure online all'indirizzo [www.capitalgroup.com/europe](http://www.capitalgroup.com/europe)

**Per l'Italia:** una lista completa degli Agenti di pagamento e dei Distributori è disponibile sul sito internet indicato.

**Per la Spagna:** per ottenere un elenco di distributori del fondo, visitare [CNMV.es](http://CNMV.es). Capital International Fund (CIF) è registrata presso la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con il numero 983.

**Per la Svizzera:** il rappresentante in Svizzera: Capital International Sàrl, 3 place des Bergues, 1201 Ginevra. Agente per i pagamenti in Svizzera per CIF: JPMorgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Ginevra.

**Per il Regno Unito:** La maggior parte delle tutele fornite dalla regolamentazione vigente nel Regno Unito non si applica agli investimenti nel fondo, e il risarcimento non sarà disponibile nell'ambito del Programma di risarcimento per i servizi finanziari del Regno Unito. Se si sta valutando la possibilità di effettuare investimenti, si consiglia di rivolgersi a un consulente finanziario e di leggere attentamente le ultime versioni del Prospetto informativo, del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e del Documento informativo supplementare, ivi compresa, a titolo esemplificativo, la sezione sui rischi riportata di seguito. Approvata per l'emissione nel Regno Unito da Capital International Limited, Sede legale: 1 Paddington Square, London W2 1GL. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

## Fattori di rischio da prendere in considerazione prima di investire:

- **Il presente documento non ha pretesa di fornire consulenza sugli investimenti, né deve essere inteso come raccomandazione personale.**
- **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 rendimenti 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. La copertura valutaria cerca di limitare questo fenomeno, ma non vi è alcuna garanzia che tale copertura sia completamente efficace.**
- **Il Prospetto – unitamente all'eventuale documentazione di offerta richiesta a livello locale – illustra i rischi di investimento che, a seconda del fondo, possono includere i rischi associati all'investimento in titoli a reddito fisso, in derivati, nei mercati emergenti e/o titoli ad alto rendimento; i mercati emergenti sono volatili e possono risentire di problemi di liquidità.**

## Altre informazioni importanti

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

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

L'offerta di questo/i fondo/i è effettuata esclusivamente mediante Prospetto informativo, unitamente al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. Il Prospetto informativo, le ultime relazioni annuali e semestrali (disponibili in lingua inglese), i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (disponibili in danese, inglese, francese, tedesco, italiano, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese) per altre classi di azioni e i prezzi aggiornati sono disponibili gratuitamente su [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com). Tali documenti, unitamente a eventuali documenti richiesti dalla legislazione locale, contengono informazioni più approfondite sul/i fondo/i, tra cui i relativi rischi, costi e spese, e vanno letti attentamente prima di investire. Possono essere consultati online sul sito [www.capitalgroup.com](http://www.capitalgroup.com), dove sono disponibili anche gli ultimi prezzi giornalieri.

Tuttavia, tali documenti e altre informazioni relative al/ai fondo/fondi non saranno distribuiti a soggetti di qualsiasi Paese in cui detta distribuzione sarebbe contraria alla legge o alla regolamentazione vigente. Se agisci in qualità di rappresentante di un cliente, è tua responsabilità garantire che l'offerta o la vendita di quote di fondi sia conforme alle leggi e ai regolamenti locali pertinenti.

Il regime fiscale applicato dipende dalle circostanze del singolo investitore e può essere soggetto a future modifiche. Gli investitori sono invitati a rivolgersi al proprio consulente fiscale. Le presenti informazioni non costituiscono né un'offerta né una A sollecitazione per l'acquisto o la vendita di titoli o di qualsivoglia servizio d'investimento.

**Una sintesi dei Diritti degli Azionisti del Fondo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo 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.**

© Copyright 2024. Tutti i diritti riservati.

Dati Morningstar: © 2024 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](http://global.morningstar.com/managerdisclosures).