

## Capital Group Investment Company of America (LUX)

### Informazioni sul Fondo

**Data di lancio del Fondo:** 17 giugno 2016

**Data di lancio della classe di azioni:** 17 giugno 2016

#### Obiettivo:

L'obiettivo del fondo è generare una crescita del capitale e dei redditi nel lungo termine, investendo in primo luogo in azioni ordinarie, molte delle quali vantano uno storico di pagamento dei dividendi. Nel selezionare le società in cui investire, si attribuisce un peso maggiore al potenziale di crescita di capitale e di futuri dividendi piuttosto che all'attuale rendimento. Il fondo mira inoltre a gestire un'impronta di carbonio per i suoi investimenti in emittenti societari inferiore a quella dell'indice. Valuta e applica uno screening ESG e basato su norme per attuare una politica di screening negativo relativa agli investimenti in emittenti societari.

**Dimensioni del Fondo:** €1.501 milioni

**ISIN:** LU1378994690

**Tipo di Fondo:** OICVM

**Valuta di riferimento:** USD

**Indice attuale:** S&P 500 Net Total Return

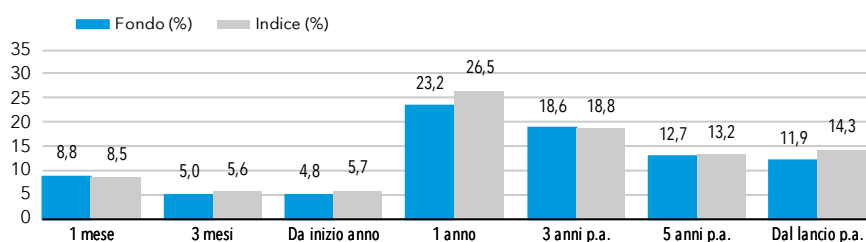
**I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### Risultati del Fondo in EUR (B azioni) su un periodo di 12 mesi al 30 apr (%)

	apr 2021 - apr 2022	apr 2022 - apr 2023	apr 2023 - apr 2024	apr 2024 - apr 2025	apr 2025 - apr 2026
<b>Fondo</b>	10,0	-0,8	28,4	5,4	23,2
<b>Indice</b>	13,9	-2,4	26,1	5,0	26,5

### Informazioni supplementari

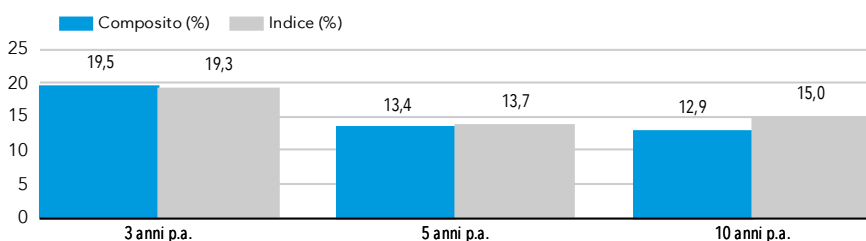
#### Risultati del Fondo



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.

I risultati d'investimento presentati sono relativi a Capital Group Investment Company of America Composite (cfr. glossario). Tali risultati sono riportati a dimostrazione dell'esperienza e della capacità di Capital Group nel gestire questa strategia nel lungo periodo. Il nostro fondo lussemburghese è incluso nel Composite da luglio 2016.

**Data lancio Comp.:** 31 dicembre 1933 **Dimens. Comp.:** €206.676 milioni



Strategia Indice: Indice S&P 500 Total Return

Risultati della strategia sono esposti con reddito reinvestito e al netto di commissioni e spese (utilizzando la commissione percentuale applicabile alla CGICALU classe azionaria B).

### 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. 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. I rischi possono essere associati agli investimenti in titoli a reddito fisso, in mercati emergenti e/o in titoli high yield; i mercati emergenti sono volatili e possono registrare problemi di liquidità. A questo fondo sono associati ulteriori rischi di controparte, azionari, operativi e di sostenibilità.\*\***

**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. \*\*Si rimanda al retro del presente documento per un glossario dei termini e ulteriori informazioni.**

### Scheda informativa

EUR - Italia

Classe B azioni

Classe di attivi: Azioni

Dati al 30 aprile 2026

### 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 distintivo agli investimenti combina indipendenza e collaborazione. I portafogli sono suddivisi tra più gestori, ognuno dei quali investe in base alle proprie migliori convinzioni. Riflettendo punti di vista diversi, i portafogli offrono la possibilità di ottenere risultati costanti in tutti i cicli di mercato.

### Gestori di portafoglio

	Sede di	CG (anni)*	Settore (anni)*
C.Buchbinder	San Francisco	30	30
J.Lovelace	Los Angeles	44	44
G.Cambridge	Los Angeles	29	33
M.Romo	San Francisco	33	34
J.Spaly	San Francisco	22	28
M.Jacobs	Los Angeles	25	37
G.Miliotes	San Francisco	19	28

\*Dati al 31 dicembre 2025

### Research portfolio

Gli analisti addetti alla ricerca conducono ricerche proprietarie approfondite sulle società per poi formulare raccomandazioni ai gestori di portafoglio e ricevono in gestione una parte degli asset del fondo.

### Indicatore di rischio

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

Rischio più basso

Rischio 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.

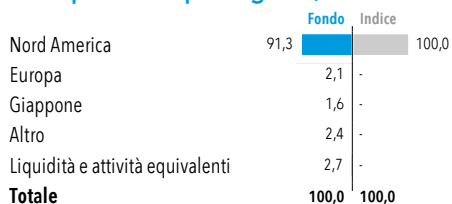
### Rating del Fondo



Rating complessivo dei fondi 1950 Azionari USA Large Cap Blend al 27 aprile 2026.

# Capital Group Investment Company of America (LUX)

## Scomposizione per regione, %



## Scomposizione per settore, %



## Dati di riferimento

<b>Numero di partecipazioni</b>	133
<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>Classificazione SFDR</b>	Articolo 8
<b>Indice di rotazione*</b>	59,0%
<b>Deviazione standard (3 anni)</b>	12,5
<b>Deviazione standard (5 anni)</b>	13,4

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

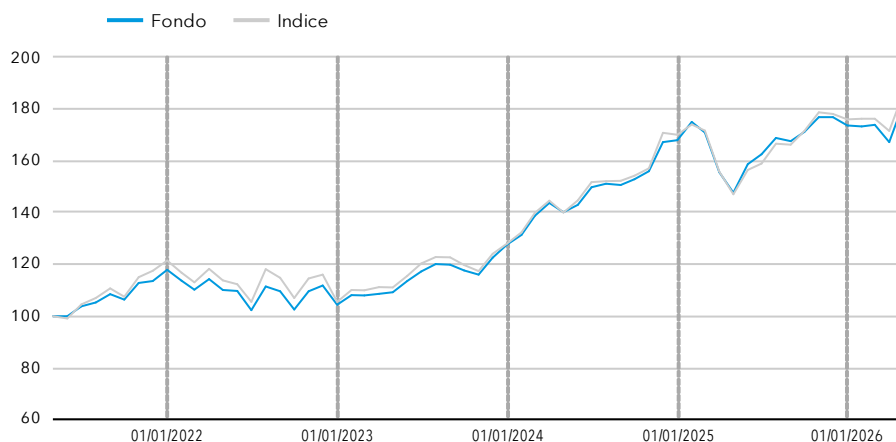
	Settore	% Fondo
Broadcom	Tecnologia dell'informazione	7,4
NVIDIA	Tecnologia dell'informazione	6,9
Alphabet	Servizi di comunicazione	5,9
Amazon.com	Beni di consumo discrezionali	5,7
Microsoft	Tecnologia dell'informazione	5,7
Meta Platforms	Servizi di comunicazione	3,4
Eli Lilly	Sanità	3,1
TSMC	Tecnologia dell'informazione	2,4
Apple	Tecnologia dell'informazione	2,1
General Electric aka GE Aerospace	Industria	1,9
<b>Totale</b>		<b>44,6</b>

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

	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Fondo</b>	32,7	-11,5	22,4	31,6	3,4
<b>Indice</b>	37,9	-13,2	21,4	32,8	3,5

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.

## 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
B (Acc)	€26,8097	1,300%	1,45%	n/a	nessuno	CGCABE LX	LU1378994690	BD2MTW9
Bd (Inc)	€26,6631	1,300%	1,45%	n/a	nessuno	CGCABDE LX	LU1378995077	BD2MV01
Bgd (Inc)	€25,0957	1,300%	1,45%	0,9%	nessuno	CAOALBG LX	LU2339908688	BP2DF73

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.

# Capital Group Investment Company of America (LUX)

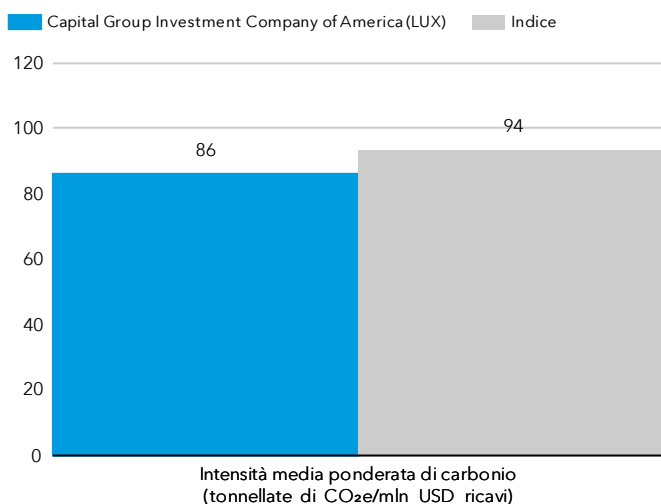
## Esami basati su ESG e norme

Dal fondo sono esclusi gli investimenti nei seguenti settori:

Screening basato su norme	<ul style="list-style-type: none"><li>Società che violano i <b>principi del Global Compact dell'ONU</b></li></ul>
Armi	<ul style="list-style-type: none"><li>Aziende coinvolte nella produzione di <b>armi controverse</b><sup>1</sup></li><li>Società coinvolte nella produzione intenzionale di <b>armi nucleari</b><sup>2</sup></li></ul>
Tabacco	<ul style="list-style-type: none"><li>Società con &gt;5% dei ricavi che deriva dalla produzione di <b>tabacco</b></li></ul>
Combustibili fossili	<ul style="list-style-type: none"><li>Aziende con ricavi &gt;10% ottenuti da produzione e/o distribuzione di <b>carbone termico</b></li><li>Aziende con ricavi &gt;10% ottenuti dall'estrazione di <b>sabbie bituminose</b></li><li>Aziende con ricavi &gt;10% ottenuti dalla produzione di <b>petrolio artico</b></li></ul>

Il fondo manterrà inoltre un'impronta di carbonio **inferiore rispetto al livello dell'indice** (per i titoli idonei)<sup>3</sup>

## Analisi delle emissioni<sup>4</sup>



Il fondo è attualmente 8% rispetto all'indice.

### Copertura dei dati

La copertura dei dati del fondo è del 100%

### Fornitore di dati

Capital Group utilizza i dati e la metodologia di calcolo forniti da MSCI. I dati potrebbero non essere disponibili per tutte le partecipazioni in portafoglio.

Per maggiori informazioni:

<https://www.msci.com/notice-and-disclaimer>

## Valutazione delle emissioni di carbonio del portafoglio

- L'intensità media ponderata di carbonio è il parametro che utilizziamo per rendicontare le emissioni di carbonio del fondo, mostrare l'impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice nonché comprendere l'attribuzione dei risultati delle emissioni.

<b>Parametro</b>	Intensità media ponderata di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> e/mln USD ricavi) <sup>5</sup>
<b>Descrizione</b>	Misura l'esposizione di un portafoglio alle società ad alta intensità di carbonio
<b>Metodologia di calcolo</b>	Prodotto della somma delle ponderazioni del portafoglio e dell'intensità di carbonio delle società

**Gli investitori dovrebbero tenere conto di tutte le caratteristiche e degli obiettivi del fondo come descritto nel suo prospetto. Le informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità del fondo sono disponibili nella pagina "Fund Centre" del nostro sito web.**

Fonti: Capital Group, MSCI

L'analisi basata sulle norme determina se un'emittente rispetta i principi universali del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC).

<sup>1</sup> Società collegate alla produzione, distribuzione o utilizzo di munizioni a grappolo, mine terrestri, armi biologiche/chimiche, armi all'uranio impoverito, armi laser accecanti, armi incendiarie e/o frammenti non rilevabili.

<sup>2</sup> Queste esclusioni riguardano le aziende coinvolte nella produzione intenzionale di missili e testate nucleari: i) le aziende che producono componenti essenziali sviluppati o significativamente modificati per l'uso esclusivo in armi nucleari. Ciò include i componenti dei sistemi missilistici utilizzati solo per il trasporto di una testata nucleare. ii) I primi appaltatori che guidano il programma missilistico nucleare di un Paese e lo sviluppo dell'intero missile, compresi quelli che collaborano con le agenzie governative per dotarli di testate nucleari. iii) Le aziende coinvolte nella produzione, nello stoccaggio, nel trattamento o nell'arricchimento di materiali fissili utilizzati per le armi nucleari.

<sup>3</sup> L'indice si riferisce a S&P 500 Net Total Return.

<sup>4</sup> Il calcolo dell'impronta di carbonio si basa sulle emissioni di Ambito 1 e 2. Ambito 1: emissioni dirette degli impianti aziendali. Ambito 2: emissioni indirette correlate al consumo di energia da parte della società.

<sup>5</sup> Per anidride carbonica equivalente (CO<sub>2</sub>e) si intende il numero di tonnellate metriche di emissioni di CO<sub>2</sub> con lo stesso potenziale di riscaldamento globale di una tonnellata metrica di un altro gas serra.

# Glossario per tutti i fondi

**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.

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

**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 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.

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

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

**Futures** – Contratti finanziari in base ai quali un'attività deve essere negoziata a un prezzo concordato in un momento prestabilito, indipendentemente dal valore di mercato corrente dell'attività stessa.

**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.

**Indicatore di rischio** – L'indicatore di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

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

**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.

**Yield to worst** – Il rendimento minimo possibile che si può ottenere da un'obbligazione che opera nei termini del suo contratto senza andare in default.

# Rischi del fondo

## Fondo

Capital Group Investment Company of America (LUX)

## Rischi principali

5, 8, 11, 13

- 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](http://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](http://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](http://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/eacg/entry-page/shared/summary-of-investor-rights-it.html>**

## **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.

© 2026 Capital Group. Tutti i diritti riservati.

Dati Morningstar: © 2026 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).