

Capital Group Future Generations Global Corporate Bond Fund (LUX)

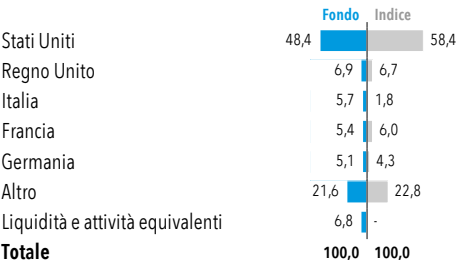


10

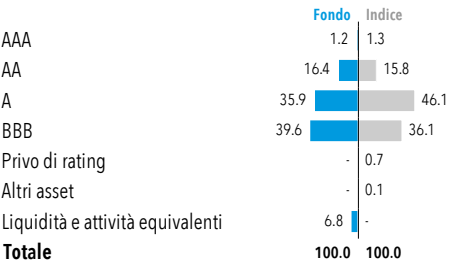
% data coverage

Capital Group Future Generations Global Corporate Bond Fund (LUX)

Ripartizione per paese, %

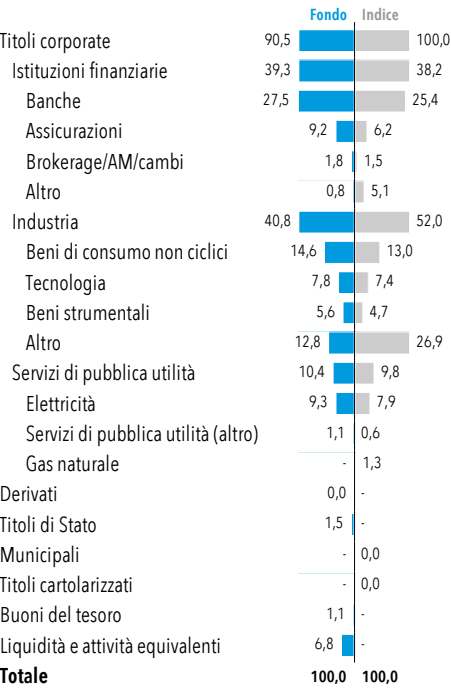


Ripartizione per rating, %



I rating si riferiscono al più alto tra quelli di S&P, Moody's e Fitch per l'emissione con la ponderazione maggiore.

Scomposizione per settore, %



Dati di riferimento

Numero di emittenti	85
Fine anno fiscale	31 dicembre
Classificazione SFDR	Articolo 8
Frequenza negoziazioni	Ogni giorno
Domicilio	Lussemburgo
Consulente agli investimenti	Capital Research and Management Company
Rating creditizio medio	A

	Indice	Fondo
Yield to worst (%)	5,1	5,1
Duration effettiva (anni)	5,8	5,7

Si veda il glossario per ulteriori informazioni.

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

	2025
Fondo	-5,9
Indice	-5,6

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.

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

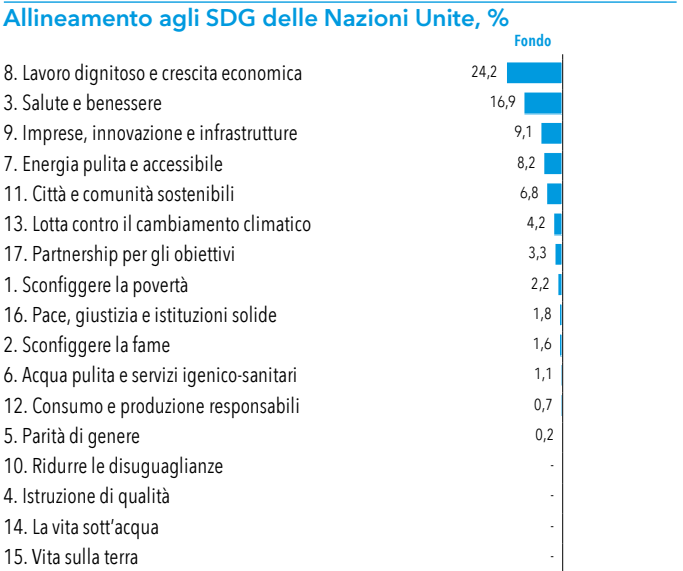
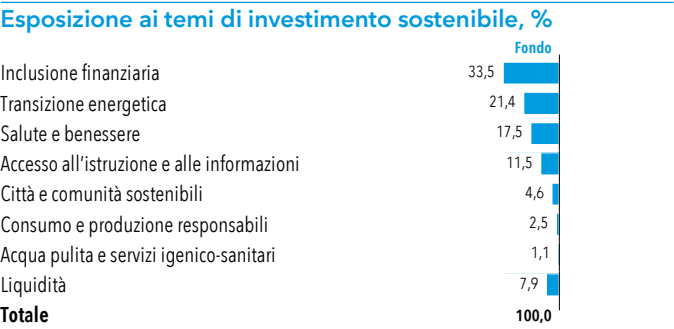
Classe	NAV	Comm. di gest. p.a.	TER	Tasso di rendimento	Investimento min.	Bloomberg	ISIN	SEDOL
Z (Acc)	€9,9091	0,400%	0,50%	n/a	nessuno	CAPSBNZ LX	LU2720022404	BQWT6R5
Zd (Inc)	€9,0636	0,400%	0,50%	4,0%	nessuno	CAPSUZD LX	LU2720021935	BQWT6X1

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 Future Generations Global Corporate Bond Fund (LUX)

Il fondo può investire in società le cui attività sono in linea con uno o più temi di investimento sostenibile incentrati sulle sfide sociali e ambientali globali individuate da Capital Group. Tali temi possono combaciare con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite, ma anche prendere in considerazione tematiche e comunità adottando un approccio non specificamente menzionato nel quadro di riferimento degli obiettivi ONU. Il loro utilizzo non implica l'approvazione di Capital Group né dei suoi prodotti, servizi o piani da parte delle Nazioni Unite.

Prime 10 partecipazioni	Tema di investimento sostenibile	Principali SDG delle Nazioni Unite		Società allineata/in fase di transizione	% Fondo
Stellantis	Transizione energetica	7, 9, 11		In fase di transizione	2,8
AbbVie Inc	Salute e benessere	3		Allineate	2,4
Enel Finance International	Transizione energetica	7		Allineate	2,3
Ford Motor Credit Company	Transizione energetica	7, 11		In fase di transizione	2,3
BPCE	Inclusione finanziaria	8		Allineate	2,2
Intesa Sanpaolo	Inclusione finanziaria	8		Allineate	2,1
Nova Ljubljanska banka	Inclusione finanziaria	8		Allineate	2,0
Alphabet	Accesso all'istruzione e alle informazioni	16		Allineate	2,0
HSBC	Inclusione finanziaria	8		Allineate	2,0
Amprion	Transizione energetica	7		Allineate	1,9
Totale					22,0



Per valutare l'allineamento, in genere facciamo riferimento ai ricavi, salvo che non esistano indicatori più rilevanti per la società o il settore in questione (ad esempio mix energetico nel caso delle utility). L'allineamento determina la ripartizione della ponderazione di ciascuna partecipazione all'interno del portafoglio tra gli SDG.

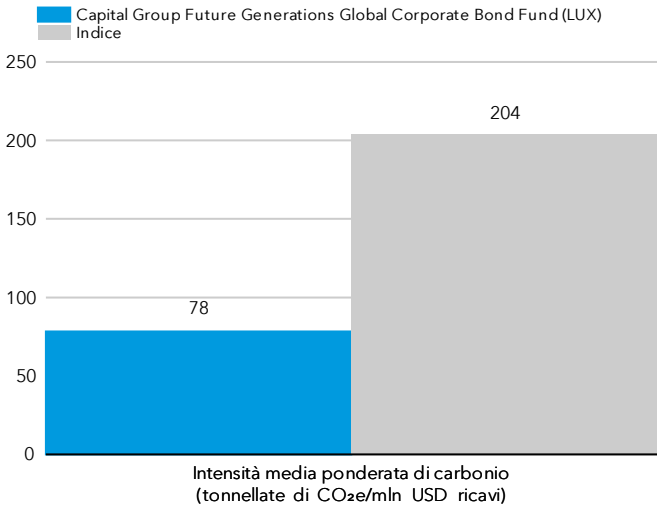
Capital Group Future Generations Global Corporate Bond Fund (LUX)

Esclusioni basate su ESG e norme

Dal fondo sono esclusi gli investimenti nei seguenti settori:

Screening basato su norme	Società che violano i principi del Global Compact dell'ONU
Armi	- Aziende coinvolte nella produzione di armi controverse¹ - Aziende che generano ricavi dalla produzione di armi nucleari - Aziende con ricavi >10% ottenuti da armamenti, componenti e sistemi di supporto e servizi
Tabacco	Società con >5% dei ricavi che deriva dalla produzione di tabacco
Combustibili fossili	- Aziende con ricavi >10% ottenuti da produzione e/o distribuzione di carbone termico Produttori di petrolio e gas a monte: Società energetiche indipendenti e società energetiche integrate²

Analisi delle emissioni³



Copertura dei dati

La copertura dei dati del fondo è del 99%

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.
- In questa fase, la valutazione dell'impatto climatico è solamente di tipo corporate. Le obbligazioni sovrane e la liquidità non rientrano nell'ambito della valutazione.

Parametro	Intensità media ponderata di carbonio (tonnellate di CO ₂ e/mln USD ricavi) ⁴
Descrizione	Misura l'esposizione di un portafoglio alle società ad alta intensità di carbonio
Metodologia di calcolo	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.

Le informazioni sull'indice sono fornite unicamente a scopo illustrativo e di contestualizzazione. Il fondo non ha un obiettivo dichiarato per le emissioni di carbonio.

Fonti: Capital Group, MSCI

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

¹ Società che presentano collegamenti con munizioni a grappolo, mine terrestri, armi biologiche/chimiche, armi all'uranio impoverito, armi laser accecanti, armi incendiarie e/o frammenti non rilevabili.

² Come stabilito dalla Barclays Global Sector Classification (BCLASS).

³ Per titoli per i quali questo può essere misurato, attualmente definiti come corporate bonds. 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. L'indice si riferisce a Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return con copertura in USD.

⁴ Per anidride carbonica equivalente (CO₂e) si intende il numero di tonnellate metriche di emissioni di CO₂ 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 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; ne è un esempio la copertura valutaria.

Derivato – Contratto finanziario il cui valore è collegato a un asset o indice sottostante. Tra gli strumenti sottostanti più comuni vi sono obbligazioni, materie prime, valute, tassi d'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 rapporto tra i dividendi pagati negli ultimi 12 mesi e il NAV alla fine dell'ultimo mese. Il dividend yield annualizzato viene tuttavia calcolato utilizzando gli ultimi dividendi versati 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'operazione societaria.

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 – Obbligazione con un rating creditizio inferiore a investment grade. Le obbligazioni high yield offrono generalmente un tasso d'interesse più elevato in ragione del maggiore rischio di default.

Indicatore di rischio – Un'indicazione del livello di rischio derivante dall'investimento in un prodotto.

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 – Quanto rapidamente un asset o un titolo può essere convertito in denaro senza una significativa riduzione di prezzo.

Mercato emergente – Paese o area geografica con un'economia in via di sviluppo, spesso in una fase di crescita e industrializzazione.

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.

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.

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 intraprendendo una transizione verso un maggiore allineamento agli SDG delle Nazioni Unite nel lungo periodo e dalle quali sono attesi cambiamenti sostanziali 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 (net asset value, NAV) – Il NAV di fine mese è un NAV aggiuntivo e solamente informativo del fondo. Viene calcolato nell'ultimo giorno infrasettimanale del mese utilizzando la stessa metodologia utilizzata per gli indici di mercato, di modo da permettere agli investitori di confrontare il valore del fondo con i benchmark del caso.

Valuta di riferimento – La valuta in cui viene calcolato il valore patrimoniale netto (net asset value, 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

Rischi principali

Capital Group Future Generations Global Corporate Bond Fund (LUX)

3, 5, 6, 7, 10, 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, in inglese e nelle lingue locali, su capitalgroup.com e devono essere letti attentamente prima di investire.

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/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.