

Il presente prospetto è una traduzione del prospetto originale ufficiale inglese e viene fornito esclusivamente a scopo informativo. Nel caso in cui vi fossero incongruenze o ambiguità in relazione al significato di una qualunque frase o parola contenuta nella presente traduzione italiana, sarà la versione inglese a prevalere e tutte le dispute circa i termini ivi contenuti saranno disciplinate e interpretate dal diritto lussemburghese.

Informazioni di contatto

Servizi agli investitori

Chiamare il numero verde **00 800 243 38637**
dall'UE e dalla Svizzera (dalle ore 9.00 alle ore 18.00 CET).

Da paesi diversi dall'UE e dalla Svizzera
tel. +352 46 26 85 611 o fax +352 46 26 85 432.

Il sito web della Società di gestione:

capitalgroup.com/international

Capital International Fund

Indice

Il presente Prospetto è datato dicembre 2021

Informazioni di contatto	1	Privilegio di respingimento	29
Capital International Fund	5	Rimborsi delle azioni	29
Avvertenze	5	Procedure di rimborso standard	29
Registrazione	5	Rimborsi effettuati avvalendosi dell'assistenza di Distributori e altri Intermediari	30
Definizioni e riferimenti	5	Rinvio dei rimborsi	30
I Fondi della Sicav e la loro Struttura	8	Rimborso obbligatorio	30
I Fondi	8	Rimborso in natura	30
Le Classi	8	Valore delle Azioni rimborsate	30
Le Azioni	10	Trasferimento di Azioni	30
Obiettivi e politiche di investimento	10	Scambi tra Fondi	30
Informativa sulla sostenibilità secondo l'SFDR	10	Distributori e altri Intermediari	31
Avvertenze sui rischi	11	Restrizioni sulla titolarità	31
Rischio di investimento generico	11	Informativa sulla Commodity Futures Trading Commission	31
Rischi specifici	11	Protezione da pratiche di negoziazione improprie	32
Azioni	11	Late trading	32
Obbligazioni	11	Trading eccessivo e market timing	32
Obbligazioni ad alto rendimento	12	Tassazione	32
Titoli in sofferenza	12	La Società	32
Debito sovrano	12	Azionisti	32
Mercati emergenti	12	Norme generali	32
Repubblica Popolare Cinese	13	Scambio automatico di informazioni sui conti finanziari	32
Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect	13	Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)	33
China Interbank Bond Market	15	Liquidazione e cessazione	33
Bond Connect	16	Capital International Fund – Informazioni generali e societarie	34
Rischio di cambio	17	La Società	34
RMB	17	Indirizzo della Società	34
Mercati OTC	17	Consiglio di amministrazione della Società	34
Strumenti derivati	17	Esercizio contabile della Società	34
Credit default swap e indici	19	Assemblea degli azionisti della Società	34
Swap su tassi di interesse	19	La Società di gestione	34
Future	20	I Consulenti e Sub-consulenti per gli investimenti della Società	34
Obbligazioni convertibili ibride	20	Il Depositario e il Custodian della Società	35
Titoli associati ad azioni	20	Gestore amministrativo e Agente per il pagamento della Società	36
Ricevute di deposito	21	Agenti autorizzati e Agenti nazionali per il pagamento della Società	36
Titoli garantiti da ipoteca e titoli garantiti da attività	21	Distributori	36
Unione monetaria europea (UME)	22	Revisori contabili della Società	36
Condizioni di mercato	22	Consulenti legali	37
Rischio di liquidità	22	Bilanci e altri documenti disponibili per gli investitori	37
Rischi di sostenibilità	22	Trasmissione dei dati degli investitori	37
Politica sui dividendi	23	Politica di remunerazione	37
Spese	24	Allegato 1: Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti	38
Spese annuali e Spese a carico della Società	24	I. Attività ammissibili	38
Onere di vendita a carico dell'investitore	25	II. Limiti di investimento applicabili alle attività ammissibili	39
Valore patrimoniale netto	25	III. Attività liquide	41
Frequenza e tempistiche	25	IV. Investimenti non autorizzati	41
Principi di calcolo	25	Allegato 2: Documenti informativi del Fondo	42
Rettifiche dovute allo swing pricing	26	Capital Group New Perspective Fund (LUX)	43
Sospensione della determinazione del Valore patrimoniale netto e dell'emissione, conversione e rimborso di Azioni	26	Capital Group Global Equity Fund (LUX)	45
Apertura del conto	27	Capital Group World Growth and Income (LUX)	47
Procedura di apertura del conto	27	Capital Group World Dividend Growers (LUX)	49
Dati personali	27	Capital Group New Economy Fund (LUX)	51
Emissione delle azioni	27	Capital Group New World Fund (LUX)	53
Prezzo di offerta	28	Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)	55
Procedure di sottoscrizione standard	28	Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)	57
Regolamento contrattuale	28	Capital Group Japan Equity Fund (LUX)	59
Selezione della Classe	29	Capital Group European Opportunities (LUX)	61
Sottoscrizioni effettuate avvalendosi dell'assistenza di Distributori e altri Intermediari	29	Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)	63
Sottoscrizione in natura	29	Capital Group AMCAP Fund (LUX)	65
Rinvio delle sottoscrizioni	29		

Capital Group Investment Company of America (LUX)	67
Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)	69
Capital Group Capital Income Builder (LUX)	71
Capital Group Global Allocation Fund (LUX)	73
Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)	75
Capital Group American Balanced Fund (LUX)	77
Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)	79
Capital Group Global Bond Fund (LUX)	81
Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)	83
Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)	85
Capital Group Euro Bond Fund (LUX)	88
Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)	90
Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)	92

Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)	94
Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)	96
Capital Group US High Yield Fund (LUX)	98
Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)	100
Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)	102
Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)	104
Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)	106
Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)	108
Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)	110
Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)	112
Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)	114

Capital International Fund

Capital International Fund è una SICAV con sede in Lussemburgo, disciplinata dalla legge del 17 dicembre 2010 del Lussemburgo sugli organismi di investimento collettivo, ed eventuali successive modifiche, e gestita da Capital International Management Company Sàrl, una società di gestione con sede in Lussemburgo, affiliata a Capital Group.

Capital Group, azienda privata, è una delle più grandi e antiche organizzazioni di gestione degli investimenti. Capital Group offre soluzioni di investimento in azioni, titoli a reddito fisso e multi-asset, attraverso conti e fondi di investimento gestiti separatamente. La filosofia di investimento di Capital Group si concentra sugli investimenti a lungo termine tramite portafogli altamente convincenti, ricerche rigorose e responsabilità individuali.

I Fondi sono gestiti attivamente e senza tener conto di alcun indice di riferimento. La Società ha la completa discrezione circa la composizione dei portafogli del Fondo, a seconda degli obiettivi e delle politiche di investimento pertinenti (come definito nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2) senza obiettivi che riproducono indici.

Avvertenze

Le Azioni vengono offerte sulla base delle informazioni e rappresentazioni contenute all'interno del presente Prospetto e dei documenti specificati nel presente Prospetto e non si autorizza nessun'altra informazione o rappresentazione a esse collegate. Laddove richiesto dalla legge, il presente Prospetto deve essere accompagnato dai relativi Documenti informativi chiave per gli investitori e dal bilancio annuale più recente della Società, o da quello semestrale se risulta più recente di quello annuale; questi sono parte integrante del Prospetto e possono essere ottenuti, gratuitamente, dalla sede legale della Società.

Il presente Prospetto non costituisce un'offerta o sollecitazione (i) da parte di alcuno in nessuna giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sia illegale o (ii) in cui il soggetto che procede a tale offerta o sollecitazione non sia abilitato a dette attività, o (iii) nei confronti di alcuno in cui sia illegale fare una tale offerta o sollecitazione. Si rimanda inoltre alla sezione "Registrazione" di seguito.

È responsabilità dei potenziali acquirenti di Azioni rispettare e informarsi circa i requisiti legali, le normative di controllo sui cambi e le tasse applicabili a cui sono soggetti (si rimanda inoltre alle eventuali appendici al presente Prospetto contenenti informazioni aggiuntive per gli investitori nelle giurisdizioni pertinenti).

La Società è composta da molteplici fondi, ognuno con obiettivi di investimento e profili di rischio diversi. L'investimento nella Società può non risultare idoneo per tutti gli investitori. Si raccomanda ai potenziali sottoscrittori privati di azioni di avvalersi dell'assistenza di un Distributore (i cui dettagli saranno forniti su richiesta dalla Società), che sarà responsabile della valutazione dell'idoneità e/o dell'appropriatezza di tali investimenti (si rimanda inoltre alla sezione "Distributori e altri intermediari"). Gli investimenti nella Società sono soggetti ai rischi di mercato e ad altri rischi quali i rischi di controparte e di liquidità. Si prega di leggere la sezione "Avvertenze sui rischi" per ulteriori dettagli circa i fattori di rischio pertinenti connessi. I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri e può accadere che gli investitori recuperino meno dell'intero ammontare investito.

Come ulteriormente specificato nella sezione "Restrizioni sulla titolarità", la Società può attuare restrizioni o riserve sulla titolarità delle Azioni da parte di persone, società o enti tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, Soggetti e cittadini statunitensi. È possibile che le azioni non vengano trasferite se non in conformità alle leggi sui titoli in vigore. Inoltre, la Società può richiedere il rimborso delle Azioni da chiunque. La Società non è stata e non sarà registrata ai sensi dell'Investment Company Act statunitense del 1940, e successive modifiche.

La Società fa presente, che qualunque investitore sarà il solo in grado di esercitare pienamente i propri diritti nei confronti della Società, in particolare il diritto di partecipare alle assemblee generali degli azionisti, qualora l'investitore stesso/a sia registrato/a a nome proprio nel registro degli azionisti della Società. Nel caso in cui un investitore investa nella Società tramite un intermediario a nome proprio ma per conto dell'investitore, è possibile che l'investitore non sia sempre in grado di esercitare alcuni diritti degli azionisti direttamente nei confronti della Società. Si consiglia agli azionisti di informarsi sui propri diritti.

Registrazione

Ogni classe di azione, per ciascun fondo disponibile è registrata ai fini dell'offerta pubblica o limitata delle sue azioni in diverse giurisdizioni, il cui elenco può essere ottenuto su richiesta dalla Società.

Ulteriori informazioni sui paesi in cui sono disponibili gli investimenti in SICAV sono accessibili online alla pagina capitalgroup.com/international.

Definizioni e riferimenti

All'interno del presente Prospetto e di qualsiasi Allegato, i seguenti termini in maiuscolo avranno il seguente significato, a meno che il contesto non imponga altrimenti:

ADR	Ricevute di deposito americane
Agente pagatore	J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A. of European Bank & Business Centre, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg ¹
Attività ammissibili	attività in cui il Portafoglio di ogni Fondo investirà in modo esclusivo, come specificato nell'Allegato 1 e nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2
Azione	un'azione della Società

¹ Successore legale (data prevista per la fusione: 22 gennaio 2022 o intorno a tale data - fare riferimento alla sezione "Gestore amministrativo e Agente per il pagamento della Società" per ulteriori dettagli): J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo.

Azione o Azioni	qualsiasi azione e titolo legato ad azione trasferibili (compresi i titoli obbligazionari convertibili in azioni o con warrant, i warrant, gli ADR, i GDR e le azioni privilegiate, tutti considerati a tutti gli effetti equivalenti all'azione sottostante, a seconda del caso)
Azionista	il titolare di una o più Azioni
Capital Group	Capital Group Companies, Inc. of 333 South Hope Street, Los Angeles, California 90071, USA
CIF	Capital International Fund
CII	Capital International, Inc., 11100 Santa Monica Boulevard, 15th Floor, Los Angeles, CA 90025-3384, USA
CISA	Capital International Sàrl of 3, place des Bergues, CH-1201 Geneva, Switzerland
Classe	classe di Azioni dei fondi della SICAV
Classe equivalente	una Classe le cui caratteristiche e qualità sono equivalenti a quelle di un'altra Classe, salvo quanto specificatamente e diversamente descritto nella sezione "Le Classi" per quanto riguarda la Classe equivalente in questione
Classe equivalente a distribuzione di dividendi	una Classe le cui caratteristiche e qualità sono equivalenti a quelle di un'altra Classe, salvo quanto specificatamente descritto nella sezione "Le Classi" per quanto riguarda la distribuzione di dividendi
Classe equivalente a distribuzione di dividendi con copertura	una Classe le cui caratteristiche e qualità sono equivalenti a quelle di un'altra Classe, salvo quanto specificatamente descritto nella sezione "Le Classi" per quanto riguarda la distribuzione di dividendi e la copertura valutaria
Classe equivalente con copertura	una Classe le cui caratteristiche e qualità sono equivalenti a quelle di un'altra Classe, salvo quanto specificatamente descritto nella sezione "Le Classi" per quanto riguarda la copertura valutaria
CNH	Renminbi cinese offshore, accessibile al di fuori della Repubblica popolare cinese (RPC). Il governo della RPC ha introdotto la sua valuta nel luglio del 2010 per incoraggiare il commercio e gli investimenti con enti esterni alla RPC. Il valore del Renminbi offshore (CNH) può essere diverso da quello del Renminbi onshore (CNY).
CNY	Renminbi cinese onshore, accessibile all'interno della RPC
Commissione di gestione	la commissione di gestione pagata dalla SICAV alla Società di gestione, espressa come percentuale del patrimonio totale netto nella Classe in questione
Conducting Officer	un responsabile della Società di gestione con funzioni direttive e amministrative, ai sensi dell'Articolo 102 (1) della Legge
Consulente per gli investimenti	il consulente per gli investimenti e il sub-consulente del Fondo in questione, come definito nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2
CRMC	Capital Research and Management Company of 333 South Hope Street, Los Angeles, California 90071, USA
CSSF	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Custodian	J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A. of European Bank & Business Centre, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg ²
Data di lancio	la data in cui le Azioni vengono emesse per la prima volta da un fondo della Sicav
Data di avviso del rimborso	per le richieste di rimborso superiori all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione
Data di avviso della sottoscrizione	per le richieste di sottoscrizione superiori all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo della Sicav nell'Allegato, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione
Depositario	J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A. of European Bank & Business Centre, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg ³
Distributore	un intermediario che ha una relazione contrattuale con la Sicav o con la Società di gestione per mezzo della quale si è impegnato (i) a promuovere e distribuire le Azioni o un prodotto di investimento che investa nelle Azioni o, in qualunque modo analogo, funge da intermediario tra la Società o la Società di gestione e gli investitori e (ii) a fornire servizi agli investitori in relazione al loro investimento nelle Azioni
Documenti informativi chiave per gli investitori (o KIID)	i documenti informativi chiave per gli investitori, disponibili sul sito capitalgroup.com/international
Fondo	comparti di investimento della SICAV
Fondo di Fondi	Un Fondo di Fondi che investe direttamente o indirettamente in altri Fondi e/o in altri OIC gestiti da Consulenti per gli investimenti o da un ente legato ai Consulenti per gli investimenti in virtù di (i) gestione comune, (ii) controllo comune, o (iii) interesse diretto o indiretto di oltre il 10% del capitale dell'azione o dei diritti di voto. Il Fondo di Fondi può investire in altri OIC gestiti da Consulenti per gli investimenti di terzi e, di volta in volta, anche direttamente in titoli a reddito fisso e in titoli azionari
Fondi sottostanti	Fondi della Società in cui investe il Fondo di Fondi come definito nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2
GDR	Ricevute di deposito globali

² Successore legale (data prevista della fusione: 22 gennaio 2022 o intorno a tale data - fare riferimento alla sezione "Depositario e Custode della Società" per ulteriori dettagli): J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo.

³ Successore legale (data prevista della fusione: 22 gennaio 2022 o intorno a tale data - fare riferimento alla sezione "Depositario e Custode della Società" per ulteriori dettagli): J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo.

Gestore amministrativo	la società che agisce in qualità di agente domiciliatario, agente amministrativo, segretario e agente per i trasferimenti della Società, ad es. J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A. of European Bank & Business Centre, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg ⁴
Giorno della settimana	un qualsiasi giorno di calendario diverso dal sabato o dalla domenica
Giorno di valutazione	il giorno in cui vengono valutate le attività di un determinato fondo della Sicav, come definito nei Documenti informativi nell'Allegato 2
Giorno lavorativo	un giorno in cui le banche sono normalmente aperte e operative in Lussemburgo (eccezion fatta per il 24 dicembre di ogni anno)
Collocatore	una persona o entità che promuove e distribuisce le Azioni o un prodotto di investimento che investa nelle Azioni, o in qualunque modo analogo, funge da intermediario tra la Società o la Società di gestione e gli investitori
Investitore di Capital Group	un investitore approvato come azionista della Società dalla Società di gestione, soggetto alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group
Investitore istituzionale	un investitore che soddisfa i requisiti di qualificazione come investitore istituzionale ai fini dell'Articolo 174 della legge del 17 dicembre 2010 del Lussemburgo sugli organismi di investimento collettivo
JP Morgan	J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg ⁵
Legge	la legge del 17 dicembre 2010 del Lussemburgo sugli organismi di investimento collettivo, ed eventuali successive modifiche
Mercato emergente	un paese che, secondo i Consulenti per gli investimenti, viene generalmente considerato un paese in via di sviluppo dalla comunità finanziaria internazionale
Mercato regolamentato	un mercato regolamentato, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico. Nel caso delle Obbligazioni, i Mercati regolamentati comprendono (i) i Mercati-Over-the-Counter del Sistema NASDAQ, (ii) il Mercato-Over-the-Counter dei membri dell'International Capital Market Association, (iii) il Mercato delle Obbligazioni Over-the-Counter regolamentato dal NASD statunitense e (iv) qualunque altro Mercato regolamentato dal funzionamento analogo sul quale vengono solitamente negoziate le Obbligazioni, compresi gli Eurobond e le Obbligazioni offshore simili
Modulo di apertura del conto	il modulo da utilizzare per aprire un conto con la Società
Modulo di richiesta delle transazioni	il modulo da utilizzare per le transazioni di Azioni
Nationally Recognised Statistical Rating Organisation (NRSRO, Organizzazione di rating statistico riconosciuta a livello nazionale)	una NRSRO è un'organizzazione che emette rating per valutare l'affidabilità creditizia di un debitore, di per sé o rispetto a titoli o strumenti del mercato monetario specifici, è stata un'agenzia di rating del credito per almeno tre anni e soddisfa alcuni altri criteri, come definito nella Sezione 3(a)(62) del Securities Exchange Act del 1934, e successive modifiche.
Obbligazione	qualunque titolo trasferibile a reddito fisso (compresi i titoli obbligazionari convertibili in azioni e/o con warrant)
Obbligazione ad alto rendimento	un'Obbligazione con un rating di credito uguale o inferiore a BB+, emesso da Standard & Poor's o Fitch, oppure a Ba1 emesso da Moody's, o ancora un'Obbligazione senza rating ritenuta equivalente dal Consulente per gli investimenti. Nel caso di un titolo con rating ripartito, si applicherà il rating più basso, salvo ove diversamente specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2
Obbligazioni con rating investment grade	un'Obbligazione con un rating di credito uguale o superiore a BBB-, emesso da Standard & Poor's o Fitch, oppure a Baa3 emesso da Moody's, o ancora un'Obbligazione senza rating ritenuta equivalente dal Consulente per gli investimenti. Nel caso di un titolo con rating ripartito, si applicherà il rating più alto, salvo ove diversamente specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2
OCSE	Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico
OIC	Organismi di Investimento Collettivo, con il significato indicato nell'Articolo 41 (1) e) della Legge
OICVM	Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari autorizzati ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 sul coordinamento delle leggi, delle normative e delle disposizioni amministrative relative agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, e successive modifiche
Orario limite di ricezione	Come definito nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2 (a meno che la Società di gestione accetti un altro orario limite di ricezione)
OTC	over-the-counter
Paese idoneo all'investimento	i paesi in cui si investirebbero di norma le attività del Fondo in questione, come definito nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2
Portafoglio	il portafoglio del fondo in questione
Prezzo di offerta	il prezzo di offerta per Azione
Quotazione ufficiale	quotazione ufficiale su una Borsa valori, regolamentata, regolarmente operante, riconosciuta e aperta al pubblico con il significato indicato nell'Articolo 41(1) della Legge
RMB	Renminbi, la valuta ufficiale della RPC; viene normalmente utilizzata per denominare la valuta cinese negoziata sui mercati del Renminbi onshore (CNY) e offshore (CNH).

⁴ Successore legale (data prevista per la fusione: 22 gennaio 2022 o intorno a tale data - fare riferimento alla sezione "Gestore amministrativo e Agente per il pagamento della Società" per ulteriori dettagli): J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo.

⁵ Successore legale (data prevista per la fusione: 22 gennaio 2022 o intorno a tale data - fare riferimento alle sezioni "Depositario e Custode della Società" e "Gestore amministrativo e Agente per il pagamento della Società" per ulteriori dettagli): J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo.

RPC	Repubblica Popolare Cinese
SICAV	società d'investimento a capitale variabile ("Société d'Investissement à Capital Variable")
Società	Capital International Fund
Società affiliata	qualunque entità (i) direttamente o indirettamente posseduta, (ii) gestita o (iii) controllata da Capital Group
Società di gestione	Capital International Management Company Sàrl, of 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Soggetto statunitense	un "Soggetto statunitense" come definito dal Regolamento S ai sensi dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche, che comprende qualsiasi persona fisica residente negli Stati Uniti, o qualsiasi società per azioni, partnership o altra entità organizzata o costituita ai sensi del diritto degli Stati Uniti (compresa una qualsiasi proprietà di uno qualunque di tali soggetti organizzati o costituiti negli Stati Uniti)
USA o US	gli Stati Uniti d'America
Stato membro	stato membro dell'Unione europea
Strumento derivato OTC	strumento finanziario derivato negoziato nei mercati derivati OTC
Valore patrimoniale netto	il valore patrimoniale netto del fondo, calcolato in conformità ai Principi di calcolo forniti nella sezione "Valore patrimoniale netto"
Valuta di pagamento	la valuta in cui si possono normalmente pagare le quote di sottoscrizione e in cui è disponibile un Valore patrimoniale netto ufficiale di ogni fondo Sicav. L'elenco delle Valute di pagamento disponibili per ogni Classe e per ogni Classe equivalente attiva è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international

Salvo ove altrimenti specificato, tutti i riferimenti temporali si riferiscono al fuso orario del Lussemburgo.

I Fondi della Sicav e la loro Struttura

La Società è costituita in Lussemburgo come SICAV ai sensi della Parte I della Legge, come descritto ulteriormente alla sezione "Capital International Fund – Informazioni generali e societarie".

I Fondi

La Società ha adottato una struttura multi-comparto (o "ad ombrello") per fornire agli investitori una scelta di portafogli di investimento all'interno di uno stesso strumento di investimento. Ogni fondo dispone di un portafoglio separato e investe in conformità agli obiettivi di investimento applicabili al fondo della Sicav in questione, e le attività possono essere utilizzate solo per coprire le passività di quello stesso fondo. Ogni fondo può differenziarsi a seconda dei suoi obiettivi di investimento specifici o della sua politica, o di altre caratteristiche specifiche, come descritto all'interno dei Documenti informativi nell'Allegato 2.

Le Classi

I fondi si possono dividere in azioni di classe A4, azioni di classe A7, azioni di classe A9, azioni di classe A11, azioni di classe A13, azioni di classe A15, azioni di classe B, azioni di classe BL, azioni di classe C, azioni di classe Y, azioni di classe N, azioni di classe P, , azioni di classe Z e azioni di classe ZL. Inoltre, alcune Classi di alcuni Fondi possono essere ulteriormente suddivise in Classi equivalenti, con caratteristiche particolari come descritto di seguito. Le Classi saranno attivate dalla Società di gestione. Le Classi attive disponibili in ogni fondo e i relativi KIID sono consultabili sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international.

Ogni Classe viene principalmente pensata per determinate categorie di investitori, come descritto di seguito.

- **Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15 e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15 e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili solo per gli investitori istituzionali qualificati come definiti qui di seguito e/o per gli Investitori di Capital Group soggetti alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group. L'ammissibilità per la Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15 e le Classi equivalenti è soggetta, in ogni fondo, a un investimento iniziale e a un importo minimo che devono essere sempre detenuti dagli Investitori istituzionali qualificati, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2^o.

Si definiscono Investitori istituzionali qualificati:

- Nel caso di investimento di beni propri, fondi pensione, enti previdenziali, enti di beneficenza, tesorerie aziendali, società assicurative, compagnie di riassicurazione e fondi sovrani nonché qualsiasi Stato o Ente pubblico statale, tutti sottoscrittori a proprio nome.

- Organismi di investimento collettivo, società di partecipazione, istituti di credito e altri professionisti regolamentati del settore finanziario che investono a proprio nome, ma per conto di Investitori istituzionali qualificati come sopra definiti.

Tutti gli Investitori istituzionali qualificati soddisfano le condizioni dell'articolo 174 della Legge.

- **Classe C e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe C e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili solo per gli investitori istituzionali, soggetti alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group, compresa la stipula di un contratto separato riguardante le commissioni di gestione e/o altre spese del fondo Sicav, che non vengono dedotte dal Valore patrimoniale netto di tali classi di azioni.

¹ A meno che non venga approvato un importo inferiore dal Consiglio di amministrazione della Società di gestione o sia il risultato di azioni di mercato. Si possono applicare diversi minimi di investimento se le Azioni vengono acquistate avvalendosi dell'assistenza di un Distributore, come ulteriormente illustrato nella sezione "Distributori e altri Intermediari".

- **Classe Y e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe Y e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili solo per gli Investitori di Capital Group, soggetti alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group, compresa la stipula di un contratto separato riguardante le commissioni di gestione e/o altre spese del Fondo, che non vengono dedotte dal Valore patrimoniale netto di tali azioni.
- **Classe B e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe B e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili per gli investitori privati che investono direttamente o avvalendosi dell'assistenza dei Distributori. Non è richiesto alcun investimento iniziale né alcun importo minimo da investire in Azioni di Classe B o Azioni delle Classi equivalenti. A partire da qualsiasi importo da investire in Azioni può essere trattenuto un onere di vendita fino al 5,25% da parte del Distributore e di altri Intermediari nel caso della Classe B e delle Classi equivalenti, o da parte della Società di gestione (in tal senso, un cambio da un Fondo all'altro viene ritenuto una vendita).
- **Classe BL e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe BL e le Azioni di Classi equivalenti sono disponibili per gli investitori privati che investono avvalendosi dell'assistenza di Distributori soggetti a un investimento iniziale minimo e a un importo detenuto in ogni momento, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. A partire da qualsiasi importo da investire in Azioni può essere trattenuto un onere di vendita fino al 5,25% da parte del Distributore e di altri Intermediari nel caso della Classe BL e delle Classi equivalenti, o da parte della Società di gestione (in tal senso, un cambio da un Fondo all'altro viene ritenuto una vendita).

Le Azioni di Classe BL e di Classi equivalenti saranno disponibili per la vendita fino al 31 dicembre 2020. A partire dal 1° gennaio 2021, la Classe BL e le Classi equivalenti saranno chiuse a nuovi investimenti, a eccezione di quelli effettuati da Distributori i) con un investimento nella Classe avviato prima del 1° gennaio 2021 e ii) che soddisfino il requisito dell'investimento iniziale minimo e dell'importo detenuto in ogni momento, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2.

- **Classe N e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe N e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili per gli investitori privati che investono avvalendosi dell'assistenza dei Distributori. Non è richiesto alcun investimento iniziale né alcun importo minimo da investire in Azioni di Classe N o Azioni delle Classi equivalenti.
- **Classe Z e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe Z e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili per i collocatori direttamente retribuiti dagli investitori in virtù di accordi separati sulle commissioni. Queste figure professionali, infatti, non sono autorizzate ad accettare o a ricevere commissioni di gestione, in quanto soggette a restrizioni normative, come ad esempio la Direttiva CE 2014/65/CE e successive modifiche (comunemente chiamata "MiFID II") o a norme e regolamenti simili o sulla base di accordi contrattuali. Non è richiesto alcun investimento iniziale né alcun importo minimo da investire in Azioni di Classe Z o Azioni delle Classi equivalenti. Le Azioni di Classe Z e le Azioni delle Classi equivalenti sono altresì disponibili per gli Investitori di Capital Group soggetti alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group. A partire da qualsiasi importo da investire in Azioni può essere trattenuto un onere di vendita fino al 5,25% da parte del collocatore e di altri distributori nel caso della Classe Z e delle Classi equivalenti, o da parte della Società di gestione (in tal senso, un cambio da un Fondo all'altro viene ritenuto una vendita).
- **Classe P e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe P e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili per i Distributori direttamente retribuiti dagli investitori in virtù di accordi separati sulle commissioni. Queste figure professionali, infatti, non sono autorizzate ad accettare o a ricevere commissioni di gestione, in quanto soggette a restrizioni normative, come ad esempio la Direttiva CE 2014/65/CE e successive modifiche (comunemente chiamata "MiFID II") o a norme e regolamenti simili o sulla base di accordi contrattuali. L'ammissibilità per le Azioni di Classe P e le Azioni delle Classi equivalenti è soggetta, in ogni Fondo, a un investimento iniziale e a un importo minimo che devono essere sempre detenuti dal Distributore, pari a 100 milioni di USD, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2⁷. Le Azioni di Classe P e le Azioni delle Classi equivalenti sono altresì disponibili per gli Investitori di Capital Group soggetti alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group. A partire da qualsiasi importo da investire in Azioni può essere trattenuto un onere di vendita fino al 5,25% da parte del Distributore e di altri Intermediari nel caso della Classe P e delle Classi equivalenti, o da parte della Società di gestione (in tal senso, un cambio da un Fondo all'altro viene ritenuto una vendita).
- **Classe ZL e Classi equivalenti:** le Azioni di Classe ZL e le Azioni delle Classi equivalenti sono disponibili per i Distributori direttamente retribuiti dagli investitori in virtù di accordi separati sulle commissioni. Queste figure professionali, infatti, non sono autorizzate ad accettare o a ricevere commissioni di gestione, in quanto soggette a restrizioni normative, come ad esempio la Direttiva CE 2014/65/CE e successive modifiche (comunemente chiamata "MiFID II") o a norme e regolamenti simili o sulla base di accordi contrattuali. L'ammissibilità per le Azioni di Classe ZL e le Azioni delle Classi equivalenti è soggetta, in ogni Fondo, a un investimento iniziale e a un importo minimo che devono essere sempre detenuti dal Distributore, pari a 500 milioni di USD, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2⁸. Le Azioni di Classe ZL e le Azioni delle Classi equivalenti sono altresì disponibili per gli Investitori di Capital Group soggetti alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group. A partire da qualsiasi importo da investire in Azioni può essere trattenuto un onere di vendita fino al 5,25% da parte del Distributore e di altri Intermediari nel caso della Classe ZL e delle Classi equivalenti, o da parte della Società di gestione (in tal senso, un cambio da un Fondo all'altro viene ritenuto una vendita). Ogni Classe e Classe equivalente può essere disponibile nelle seguenti valute: CHF, EUR, GBP, JPY e USD o qualunque altra valuta liberamente convertibile. Ogni Classe e Classe equivalente può essere inoltre disponibile in RMB. L'elenco delle Valute di pagamento disponibili in ogni Classe e Classe equivalente attiva è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international.

Le Classi equivalenti hanno le seguenti caratteristiche aggiuntive:

- **Classi equivalenti a distribuzione di dividendi:** si intende che tali Classi distribuiranno i dividendi (si rimanda alla sezione "Politica sui dividendi" per i dettagli). Tutte queste Classi sono equivalenti alle Classi sopracitate, eccezion fatta per la distribuzione di dividendi.

Vengono contrassegnate con "d", "ad", "fd" o "gd", a seconda della metodologia di dividendi applicabile (si rimanda alla sezione "Politica sui dividendi" per i dettagli).

- **Classi equivalenti con copertura:** tutte queste Classi sono equivalenti alle Classi sopracitate, eccezion fatta per la copertura valutaria. Queste Classi cercano di limitare l'esposizione dei loro Azionisti alle valute diverse dalla valuta designata nella descrizione della Classe in questione; JP Morgan Chase Bank, N.A. opererà una copertura valutaria sistemica passiva su una porzione significativa delle attività del Fondo in questione attribuibile a queste Classi. Posizioni di sovracopertura o di sottocopertura, sebbene non intenzionali, possono derivare da fattori specifici quali i flussi netti o le fluttuazioni nel valore patrimoniale netto della Classe; tuttavia, le posizioni di sovracopertura non supereranno il 105% del valore patrimoniale netto della Classe equivalente con copertura in questione e le posizioni di sottocopertura non scenderanno al di sotto del 95% della porzione del valore patrimoniale netto della Classe equivalente con copertura da coprire. Le posizioni con copertura saranno monitorate per assicurare che le posizioni di sottocopertura non scendano al di sotto del livello sopraindicato e non vengano riportate di mese in mese e che le

⁷ A meno che non venga approvato un importo inferiore dal Consiglio di amministrazione della Società di gestione o sia il risultato di azioni di mercato. Si possono applicare diversi minimi di investimento se le Azioni vengono acquistate avvalendosi dell'assistenza di un Distributore, come ulteriormente illustrato nella sezione "Distributori e altri Intermediari".

⁸ A meno che non venga approvato un importo inferiore dal Consiglio di amministrazione della Società di gestione o sia il risultato di azioni di mercato. Si possono applicare diversi minimi di investimento se le Azioni vengono acquistate avvalendosi dell'assistenza di un Distributore, come ulteriormente illustrato nella sezione "Distributori e altri Intermediari".

posizioni di sovracopertura eccedenti il 100% in misura considerevole non vengano riportate di mese in mese. La metodologia attuale di copertura valutaria passiva varierà a seconda delle Classi, come descritto nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. La copertura valutaria passiva non eliminerà completamente l'esposizione ai movimenti valutari e la copertura indiretta (proxy hedging) può, ad esempio, essere utilizzata quando la valuta sottostante non è liquida o è strettamente legata a un'altra valuta. I costi della copertura valutaria passiva e le plusvalenze/minusvalenze derivanti dalle transazioni con copertura sono a carico della o delle Classi equivalenti con copertura interessate.

Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che un qualsiasi processo di copertura valutaria può non fornire una copertura precisa. Inoltre, non vi sono garanzie che la copertura riuscirà completamente. Gli investitori nelle Classi di azioni con copertura valutaria possono avere un'esposizione a valute diverse dalla valuta della loro Classe di Azioni. Si fa presente agli Azionisti delle Classi equivalenti con copertura che i rendimenti delle Classi equivalenti con copertura possono variare notevolmente nel corso del tempo rispetto a quelli delle Classi senza copertura e che la copertura valutaria passiva può limitare la loro capacità di trarre vantaggio dalla diversificazione valutaria intrapresa all'interno del portafoglio.

Vengono contrassegnate con una "h", insieme al riferimento alla valuta in cui sono coperte. Su richiesta, si può ottenere dalla Società di gestione un elenco aggiornato delle Classi con un rischio di contagio.

- **Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura:** queste Classi uniscono le caratteristiche delle Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e delle Classi equivalenti con copertura. Tutte queste Classi sono equivalenti alle Classi sopraccitate, eccezion fatta per la distribuzione di dividendi e per la copertura valutaria.

Vengono contrassegnate con "dh", "adh", "fdh" o "gdh", insieme al riferimento alla valuta in cui sono coperte.

Le Classi che distribuiscono i dividendi su base mensile sono contrassegnate con una "m", a seconda della metodologia di dividendi applicabile (si rimanda alla sezione "Politica sui dividendi" per i dettagli).

La Società di gestione può richiedere al candidato investitore e/o al Distributore o a un altro intermediario, a seconda dei casi, di fornire informazioni pertinenti circa la sua ammissibilità (si rimanda alla sezione "Restrizioni sulla titolarità"). Nel considerare la qualifica a Investitore istituzionale da parte di un sottoscrittore o di un concessionario, la Società di gestione terrà in debito conto qualsiasi linea guida o raccomandazione rilasciata dalle autorità lussemburghesi. Gli Investitori istituzionali che sottoscrivono Azioni di Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15, Classe C, Classe Y o di una classe equivalente corrispondente a nome proprio, ma per conto di terze parti, devono certificare alla Società di gestione che tale sottoscrizione viene effettuata per conto di un Investitore istituzionale e la Società di gestione può richiedere, a sua esclusiva discrezione, prove che il titolare effettivo delle Azioni è un Investitore istituzionale.

Se la Società di gestione stabilisce, a sua discrezione, che il candidato investitore non è ammissibile per la Classe selezionata, può rifiutare la richiesta di investimento. Se la Società di gestione stabilisce, a sua discrezione, che un investitore esistente non è più ammissibile nella Classe in cui investe, può, a sua discrezione, spostare l'investitore nella Classe analoga più vicina disponibile senza richiedere la pre-approvazione da parte dell'investitore o svincolare l'investitore.

Si invitano i potenziali investitori a verificare insieme al Gestore amministrativo che una Classe sia attiva prima di effettuare la sottoscrizione; l'elaborazione della richiesta di sottoscrizione in una Classe non più attiva può venire rimandata e le Azioni saranno emesse al Valore patrimoniale netto, potenzialmente rettificato per eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing", del Giorno di valutazione in cui la Classe viene effettivamente lanciata.

In uno qualsiasi di detti casi, o laddove la Società abbia dovuto scambiare le Azioni in una Classe che non era la Classe in cui era stato originariamente effettuato l'investimento, si informerà immediatamente l'investitore. Nel caso in cui l'investitore diventi in seguito nuovamente ammissibile per tale Classe, sarà sua responsabilità richiedere una riconversione delle sue azioni nella Classe in cui aveva originariamente effettuato l'investimento.

La Società si riserva il diritto di cancellare la propria registrazione a Taiwan nel momento in cui, secondo il Consulente per gli investimenti, è probabile che tale convinzione sull'investimento del Consulente per gli investimenti porterà la Società, nel prossimo futuro, a superare uno qualsiasi dei limiti taiwanesi di investimento nei titoli della Cina continentale.

Le Azioni

Le Azioni sono disponibili esclusivamente in forma nominativa. È possibile emettere frazioni di Azioni. Ogni Azione intera o frazione di Azione ha lo stesso diritto di partecipazione, all'interno del suo Fondo e della sua Classe, ai profitti e alle distribuzioni della Società e alle sue attività in caso di liquidazione. Diversamente, tutte le Azioni hanno gli stessi diritti e privilegi, eccezion fatta per quanto descritto alla sezione "Le Classi", "Politica sui dividendi" e "Spese". Ogni Azione intera ha diritto a un voto a tutte le assemblee degli Azionisti; le frazioni di Azioni non danno diritto di voto a chi le detiene. Le Azioni vengono completamente pagate e non dispongono di diritti privilegiati o di prelazione.

Obiettivi e politiche di investimento

L'obiettivo della Società è quello di cercare di raggiungere l'obiettivo di ogni Fondo come descritto all'interno dei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, a beneficio dei suoi Azionisti. Le attività di ogni Fondo vengono investite con una prospettiva a lungo termine, in conformità all'obiettivo del Fondo in questione, soggetto alle restrizioni sugli investimenti descritte nell'Allegato 1 e nei Documenti informativi del Fondo in questione nell'Allegato 2.

Nei KIID si trovano informazioni riguardanti lo storico dei risultati di investimento di ogni Classe.

Informativa sulla sostenibilità secondo l'SFDR

Il Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, e successive modifiche (l'"SFDR"), disciplina i requisiti di trasparenza riguardanti l'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, la considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità e la comunicazione delle informazioni connesse all'Ambiente, alle Problematiche sociali e alla Governance ("ESG") e

relative alla sostenibilità. In base all'SFDR, la Società di Gestione è tenuta a comunicare in quale modo i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento e i risultati della valutazione dei probabili effetti dei rischi di sostenibilità sui rendimenti di ciascun Fondo.

Per rischio di sostenibilità si intende un evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un effetto negativo reale o potenziale significativo sul valore degli investimenti di un Fondo. I rischi di sostenibilità sono principalmente correlati a eventi ambientali dovuti al cambiamento climatico (noti anche come rischi fisici) o alla risposta della società al cambiamento ambientale (noti anche come rischi di transizione), che possono comportare perdite impreviste in grado di influenzare gli investimenti di un Fondo. Anche le condizioni sociali (ad es. relazioni con il personale, investimenti in capitale umano, prevenzione degli incidenti, modifica del comportamento dei clienti) o le carenze in termini di governance (ad es. ricorrenti violazioni sostanziali di accordi internazionali, questioni di corruzione, qualità e sicurezza dei prodotti, pratiche di vendita, ecc.) possono tradursi in rischi di sostenibilità.

Fare riferimento alla sezione "Avvertenze sui rischi" del Prospetto e alla politica ESG della Società di Gestione per ulteriori dettagli sui rischi di sostenibilità ("Rischi di sostenibilità"). Maggiori informazioni sulla politica ESG sono disponibili all'indirizzo [[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)].

I rischi di sostenibilità sono identificati, gestiti e monitorati attraverso il processo di gestione del rischio della Società di Gestione.

La Società di Gestione e i Consulenti per gli Investimenti integrano i Rischi di Sostenibilità nel processo decisionale di investimento e tale integrazione si riflette nella Politica ESG della Società di Gestione. Nel gestire i suoi Fondi, la Società di Gestione e/o i Consulenti per gli Investimenti tengono conto dei Rischi di Sostenibilità unitamente agli indicatori finanziari ed economici nella ricerca e nell'analisi degli investimenti delle società. Il processo di valutazione è identico per tutti i Fondi e per ogni decisione di investimento e consente alla Società di Gestione e/o ai Consulenti per gli Investimenti di identificare e gestire i Rischi di Sostenibilità strutturali e potenziali.

Capital Group identifica i Rischi di sostenibilità nella ricerca bottom-up, nei quadri di investimento proprietari e nei processi di monitoraggio. Gli specialisti di settore dei Consulenti per gli Investimenti individuano i principali Rischi di sostenibilità per ciascun settore o quelli che sono in grado di provocare un effetto negativo reale o potenziale significativo sul valore dell'investimento. Il risultato di tale processo viene utilizzato come ulteriore contributo non vincolante nella valutazione previsionale di Capital Group insieme a considerazioni di natura finanziaria ed economica.

I Consulenti per gli Investimenti tengono conto dei Rischi di sostenibilità nel processo decisionale di investimento, nella misura in cui rappresentano un rischio potenziale o effettivo significativo per massimizzare i rendimenti dei Fondi a lungo termine rettificati in base al rischio.

Gli effetti conseguenti al verificarsi di un Rischio di sostenibilità possono essere molteplici e variare a seconda del rischio specifico, della classe di attività e del luogo. La valutazione del probabile effetto dei Rischi di sostenibilità sul rendimento del Fondo dipenderà pertanto dalla politica di investimento e dal tipo di titoli detenuti in portafoglio.

Salvo diversa disposizione contenuta nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, la Società di Gestione non promuove attivamente tematiche ambientali o sociali, e i Fondi non hanno come obiettivo investimenti sostenibili, pur mantenendo l'esposizione ai Rischi di sostenibilità. Inoltre, gli investimenti sottostanti al Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.

Avvertenze sui rischi

Rischio di investimento generico

La Società, in quanto Sicav multicomparto, comprende diversi Fondi, ognuno con obiettivi di investimento e profili di rischio diversi. Gli investimenti in tutti i Fondi sono soggetti ai rischi di mercato e ad altri rischi quali i rischi di controparte e di liquidità. I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri e può accadere che gli investitori recuperino meno dell'intero ammontare investito. Non vi sono garanzie di realizzazione degli obiettivi di investimento. I potenziali investitori devono prendere attentamente in considerazione questo e altri rischi. La Società cerca, per quanto fattibile, di ridurre tali rischi attraverso una gestione attenta delle sue attività. Tuttavia, non vi sono garanzie di efficacia a fronte di tali sforzi.

Rischi specifici

L'elenco dei rischi indicati di seguito non è esaustivo e qualunque investimento è soggetto a qualunque rischio collegato all'investimento internazionale in generale.

Azioni

Alcuni Fondi investiranno in Azioni. I prezzi dei titoli azionari possono diminuire in relazione a determinati eventi, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, quelli che coinvolgono direttamente le società di cui il Fondo in questione detiene i titoli; condizioni riguardanti l'economia in generale; cambiamenti complessivi del mercato; instabilità politica, sociale ed economica a livello nazionale, regionale o mondiale; e fluttuazioni valutarie.

Obbligazioni

Alcuni Fondi investiranno in Obbligazioni. Il valore di mercato delle Obbligazioni è di norma negativamente correlato al livello dei tassi di interesse: all'aumentare dei tassi di interesse, il loro valore tenderà a diminuire e viceversa. L'ampiezza di tali cambiamenti sarà di norma maggiore quanto più lunga sarà la scadenza residua del titolo.

I Fondi che investono in Obbligazioni sono esposti al rischio di credito. In genere si ritiene che i titoli subordinati e/o con un rating creditizio più basso siano caratterizzati da un rischio di credito e di default più elevato rispetto ai titoli con rating più elevato. Nel caso in cui l'emittente si ritrovi ad affrontare difficoltà economiche o finanziarie, tale condizione potrebbe influenzare il valore di, e/o qualunque importo versato su, i titoli in questione. I rating dei titoli effettuati da parte di agenzie di rating di credito rappresentano generalmente una scala di riconoscimento del rischio di credito; tuttavia, il rating di un emittente è pesantemente influenzato dagli sviluppi passati e non riflette necessariamente le probabili condizioni future. Molto spesso vi è uno sfasamento tra il periodo in cui viene assegnato il rating e il periodo in cui viene aggiornato; e vi possono essere diversi gradi di differenza nel rischio di credito dei titoli all'interno di ogni categoria di rating. Sebbene le Obbligazioni con rating investment grade abbiano di solito una maggiore capacità di pagare gli interessi e ripagare il capitale rispetto ai titoli con un rating inferiore, non vi sono garanzie che non si verifichino perdite su questi investimenti.

Obbligazioni ad alto rendimento

Alcuni Fondi investiranno in Obbligazioni ad alto rendimento. Rispetto alle Obbligazioni con un rating più elevato, questi titoli sono di norma soggetti a maggiori oscillazioni di mercato e a un più elevato rischio di perdita del reddito e del capitale in caso di default dell'emittente. Il valore delle Obbligazioni con un rating inferiore tende a riprodurre gli sviluppi societari, economici e di mercato e le percezioni degli investitori sulla qualità creditizia dell'emittente in misura superiore rispetto alle Obbligazioni con un rating più elevato e un rendimento più basso. Inoltre, può risultare più difficile disfarsi o determinare il valore delle Obbligazioni ad alto rendimento. Le Obbligazioni con rating pari o inferiore a BB+ o Ba1 vengono definite dalle agenzie di rating come "prevalentemente speculative rispetto alla capacità dell'emittente di pagare interesse e rimborsare il capitale attenendosi alle condizioni dell'obbligazione. In questi titoli le caratteristiche di qualità e protezione, pur presenti in certa misura, possono essere controbilanciate da forti incertezze o da una notevole esposizione a condizioni avverse".

Titoli in sofferenza

Alcuni Fondi possono investire in titoli in sofferenza (da noi definiti come titoli con un rating creditizio al di sotto di CCC- emesso da Standard & Poor's o equivalente) al momento dell'acquisto, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. Tali titoli possono essere visti come prevalentemente speculativi rispetto alla capacità dell'emittente di pagare interesse e rimborsare il capitale o rispettare altri obblighi contenuti in un documento vincolante o in un contratto di credito. Questi Fondi possono inoltre investire in titoli di debito su cui l'emittente non effettua al momento pagamenti di interessi (titoli di debito in default). I titoli di debito in sofferenza e in default possono essere non garantiti e/o subordinati ad altre passività irrisolte dell'emittente. Sebbene chi detiene titoli in sofferenza o in default possa beneficiare di alcune protezioni legali applicabili a tali titoli, queste ultime possono essere controbilanciate da altri rischi legali o economici. Pertanto, un Fondo può perdere l'intero investimento, ricevere contanti o titoli (compresi titoli azionari) di valore inferiore rispetto all'investimento originario e/o essere costretto ad accettare pagamenti su un lasso di tempo prolungato. Gli sforzi volti a massimizzare il valore di tali titoli possono comportare costi aggiuntivi per il Fondo in questione. Può inoltre risultare più difficile disfarsi o determinare il valore di titoli in sofferenza o in default, se confrontati con i titoli di debito dal rating più elevato.

Nonostante il paragrafo precedente, se un titolo soddisfa i criteri di rating creditizio di un Fondo al momento dell'acquisto e viene successivamente declassato a un rating che causerebbe la classificazione dello stesso come "titolo in sofferenza", il Fondo non dovrà disfarsi di tale titolo. Se dovesse verificarsi un declassamento di questo tipo, il o i Consulenti per gli investimenti valuteranno quale sia l'azione da intraprendere nel migliore interesse del Fondo, dei suoi Azionisti e in linea con l'obiettivo di investimento del Fondo in questione.

Debito sovrano

Alcuni Fondi investiranno in debiti sovrani e pertanto potrebbero essere esposti al rischio di credito degli emittenti governativi in questione. Detti Fondi potrebbero perdere denaro nel caso in cui tali emittenti risultino in default e non vi fossero procedure di bancarotta tramite cui detti Fondi potrebbero far valere i loro diritti in toto o in parte.

Mercati emergenti

Alcuni Fondi investiranno in titoli dei Mercati emergenti. Investire in Mercati emergenti può comportare rischi maggiori e aggiuntivi rispetto a quelli normalmente associati agli investimenti nei mercati azionari dei paesi sviluppati. Ad esempio, i Mercati emergenti possono disporre di sistemi legali e contabili meno sviluppati rispetto a quelli dei paesi sviluppati. I governi di tali paesi possono essere meno stabili e più propensi a imporre controlli sui capitali, nazionalizzare una società o un settore, emettere restrizioni sulla titolarità straniera e sul ritiro degli incassi provenienti dalle vendite dei titoli dal paese e/o imporre sanzioni che potrebbero influenzare negativamente i prezzi dei titoli. Inoltre, le economie di questi paesi possono dipendere da un numero relativamente esiguo di settori che sono più soggetti a cambiamenti locali e globali. I Mercati azionari in questi paesi possono inoltre essere relativamente piccoli e i volumi degli scambi notevolmente inferiori. Di conseguenza, i titoli emessi in questi paesi possono avere una maggiore volatilità e una minore liquidità ed essere più difficili da valutare rispetto ai titoli emessi in paesi con economie e/o mercati più sviluppati. Inoltre, ci possono essere maggiori rischi di regolamento per le transazioni in titoli locali.

Alcuni fattori di rischio collegati ai Mercati Emergenti

Fluttuazioni valutarie

Determinate valute dei Mercati emergenti hanno attraversato, e potrebbero attraversare in futuro, cali notevoli rispetto alle principali valute convertibili. Inoltre, il Fondo può perdere denaro a causa di perdite e altre spese sostenute nella conversione delle varie valute per l'acquisto e la vendita di titoli, nonché per le restrizioni valutarie, le normative di controllo sui cambi e le svalutazioni della valuta.

Regolamento del governo

Determinati Mercati emergenti non dispongono di standard uniformi di contabilità, revisione contabile del bilancio e divulgazione, possono spesso avere una supervisione governativa dei mercati finanziari inferiore rispetto ai paesi sviluppati e in molti casi non beneficiano di diritti legali goduti nei paesi sviluppati. Determinati governi possono rivelarsi più instabili e presentare maggiori rischi di nazionalizzazione o restrizioni sulla titolarità straniera di società locali. In alcuni Mercati emergenti, il rimpatrio dei redditi da investimento, capitale e incassi provenienti dalle vendite da parte degli investitori stranieri può richiedere una registrazione e/o un'approvazione governativa. Sebbene il Fondo in questione investirà esclusivamente in mercati in cui tali restrizioni siano considerate accettabili dal o dai Consulenti per gli investimenti, un paese potrebbe imporre nuove restrizioni sul rimpatrio o aggiungerne delle altre dopo l'investimento del Fondo. Qualora ciò dovesse accadere, tra le risposte del Fondo ci potrebbe essere, tra le altre cose, la richiesta alle autorità competenti di un'esenzione dalle restrizioni o la realizzazione di transazioni in altri mercati al fine di compensare i rischi di declino in quel Paese. Tali restrizioni saranno prese in considerazione in relazione ai bisogni di liquidità del Fondo e ad altri fattori. Inoltre, può accadere che il Fondo non possa disporre di alcuni titoli azionari interessanti qualora gli investitori stranieri detengano già l'importo massimo legalmente ammissibile.

Sebbene il grado di coinvolgimento del governo nel settore privato vari tra i Mercati emergenti, un tale coinvolgimento può in alcuni casi comprendere la titolarità governativa di società in alcuni settori, controllo dei prezzi e degli stipendi o imposizione di barriere commerciali e altre misure protezioniste. Riguardo qualunque Mercato emergente, non vi sono garanzie che crisi politiche o economiche future non possano portare a controlli dei prezzi, acquisizioni forzate di società, espropriazione, o creazione di governi di monopolio con conseguenze a discapito degli investimenti del Fondo.

Fluttuazioni dei tassi di inflazione

Le rapide fluttuazioni dei tassi di inflazione possono impattare negativamente le economie e i mercati azionari di determinati Paesi dei Mercati emergenti.

Mercati azionari meno sviluppati

I Mercati emergenti possono avere in generale mercati azionari e cambi meno sviluppati. Questi mercati hanno volumi degli scambi inferiori rispetto ai mercati azionari di paesi più sviluppati e possono non essere in grado di rispondere efficacemente ad aumenti di volume degli scambi. Di

conseguenza, questi mercati possono essere notevolmente meno liquidi rispetto a quelli dei paesi più sviluppati e i titoli di emittenti situati in questi mercati possono avere una commerciabilità limitata. Tali fattori possono rendere difficile o talvolta impossibile la liquidazione immediata di attività di portafoglio significative.

Rischi di regolamento

I sistemi di regolamento delle operazioni nei Mercati emergenti sono in genere organizzati in modo meno efficiente rispetto a quelli dei mercati sviluppati. Le autorità di supervisione possono inoltre non essere in grado di applicare standard equiparabili a quelli nei mercati sviluppati. Pertanto, vi sono dei rischi che il regolamento subisca ritardi e che la liquidità o i titoli del Fondo possano essere esposti a rischi a causa delle mancanze o delle falle nel sistema. In particolare, la prassi di mercato può richiedere che il pagamento venga effettuato prima della ricezione del titolo acquistato o che la consegna di un titolo avvenga prima della ricezione del pagamento. In tali casi, il default di un broker o di una banca (la "controparte") attraverso i quali viene effettuata la transazione potrebbe causare una perdita per il Fondo. Il Fondo cercherà, laddove possibile, di utilizzare controparti la cui reputazione finanziaria è tale da ridurre questo rischio. Tuttavia, non si può essere certi che il Fondo eliminerà definitivamente questo rischio, in particolare considerando che, le controparti operanti nei Mercati emergenti mancano spesso della reputazione o delle risorse finanziarie detenute dalle controparti nei mercati sviluppati. A causa delle incertezze nel funzionamento dei sistemi di regolamento in mercati privati, vi può essere inoltre il pericolo dell'eventuale insorgenza di richieste concorrenti sui titoli detenuti da o da trasferire al Fondo.

Informazioni di mercato insufficienti

La Società può riscontrare dei problemi nella valutazione delle opportunità di investimento in determinati Mercati emergenti alla luce delle limitate informazioni disponibili e dei diversi standard di contabilità, revisione e bilancio. In tali circostanze, il o i Consulenti per gli investimenti del Fondo cercheranno fonti di informazioni alternative e, nella misura in cui il o i Consulenti per gli investimenti non siano soddisfatti della quantità di informazioni ottenute circa un determinato titolo o mercato, il Fondo non investirà in tale titolo o mercato.

Tassazione

Tra i Mercati emergenti non vi è uniformità nella tassazione di dividendi, interessi e plusvalenze ricevute dal Fondo e, in alcuni casi, questa è relativamente elevata. Inoltre, i Mercati emergenti spesso dispongono di leggi e procedure fiscali solitamente meno definite e tali leggi possono consentire la tassazione retroattiva, rendendo eventualmente il Fondo soggetto in futuro a imposte locali che non potevano essere ragionevolmente previste nella conduzione delle sue attività di investimento o nella valutazione delle sue attività.

Controversie

La Società e i suoi Azionisti possono riscontrare notevoli difficoltà nell'ottenimento e nell'esecuzione di una sentenza contro residenti privati e società domiciliate in determinati Mercati emergenti.

Titoli fraudolenti

È possibile che si scopra successivamente che le Azioni acquistate dal Fondo siano fraudolente o contraffatte, causando una perdita al Fondo.

Repubblica Popolare Cinese

Si fa inoltre presente agli investitori dei rischi di investire nella RPC. Gli investimenti nella RPC sono attualmente soggetti a determinati rischi aggiuntivi, in particolare circa la capacità di negoziare titoli nella RPC. Di conseguenza, la Società può scegliere di ottenere un'esposizione indiretta ai titoli della RPC e non essere in grado di ottenere una completa esposizione ai mercati della RPC. La RPC è uno dei mercati emergenti globali più ampi al mondo. Gli investimenti in mercati azionari nella RPC sono soggetti a rischi generici degli investimenti nei Mercati emergenti nonché a rischi specifici riguardanti il mercato della RPC.

L'economia della RPC, trovandosi in uno stato di transizione da un'economia organizzata verso un'economia maggiormente orientata al mercato, è diversa dalle economie della maggior parte dei Paesi sviluppati e investire nella RPC può comportare un maggior rischio di perdita rispetto agli investimenti nei mercati sviluppati. Qualunque cambiamento politico, instabilità sociale e sviluppo diplomatico avverso possano riguardare o accadere nella RPC potrebbero causare una notevole fluttuazione nel prezzo dei titoli cinesi e un impatto negativo sugli investimenti nel mercato della RPC. Data la breve storia del sistema di diritto commerciale della RPC, il quadro legale e normativo della RPC può non essere altrettanto sviluppato rispetto a quello dei Paesi sviluppati. Dato che il sistema legale della RPC è in corso di sviluppo, non si possono fornire garanzie del fatto che i cambiamenti di tali leggi e normative, la loro interpretazione o la loro applicazione non abbiano un effetto negativo determinante sugli investimenti onshore della SICAV. Gli standard e le prassi contabili cinesi possono deviare in modo significativo dagli standard contabili internazionali. I sistemi di regolamento e compensazione dei mercati azionari della RPC possono non essere adeguatamente testati e possono essere soggetti a maggiori rischi di errori o inefficienze. Vi sono rischi e incertezze associati alle leggi, alle norme e alle pratiche fiscali attuali della RPC su qualsiasi investimento del Fondo nella RPC. Qualunque aumento delle passività fiscali sul Fondo può influenzare negativamente il valore del Fondo.

L'RMB, la valuta ufficiale della RPC, non è attualmente una valuta liberamente convertibile ed è soggetta a controlli sui cambi imposti dal governo della RPC. Tali controlli sulla conversione della valuta e i movimenti nei tassi di cambio dell'RMB possono influenzare negativamente le operazioni e i risultati finanziari delle società nella RPC.

Per quanto la SICAV possa investire nella RPC, sarà soggetta al rischio dell'imposizione di restrizioni da parte del governo della RPC sul rimpatrio di Fondi o altre attività al di fuori del Paese, limitando la capacità della Società di corrispondere i pagamenti agli investitori. Ciò può influenzare la liquidità del Fondo in questione e la sua capacità di soddisfare su richiesta le domande di rimborso.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

Alcuni Fondi possono investire tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (collettivamente gli "Stock Connect"), come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. Il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect è un programma di piattaforme di negoziazione di titoli e compensazione sviluppato dalla Hong Kong Exchanges and Clearing Limited ("HKEx"), dalla Borsa di Shanghai ("SSE") e dalla China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ("ChinaClear"), mentre il programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect è un programma di piattaforme di negoziazione di titoli e compensazione sviluppato da HKEx, dalla Borsa di Shenzhen ("SZSE") e da ChinaClear. Entrambi puntano a ottenere un reciproco accesso al mercato azionario tra la Cina continentale e Hong Kong. La Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), una consociata interamente controllata dalla HKEx, e la ChinaClear saranno responsabili della compensazione, del regolamento e della fornitura di titoli depositari e intestatari e di altri servizi correlati alle negoziazioni effettuate dai partecipanti al mercato e/o dagli investitori.

Il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect comprende una Piattaforma di trading northbound verso Shanghai e una Piattaforma di trading southbound verso Hong Kong. Avvalendosi della Piattaforma di trading northbound verso Shanghai gli investitori di Hong Kong e quelli stranieri possono negoziare le azioni cinesi di classe A ammissibili quotate alla SSE tramite broker e società di negoziazione di titoli di Hong Kong costituiti dalla Hong Kong Stock Exchange (la "SEHK"), inoltrando gli ordini alla SSE. Avvalendosi della Piattaforma di trading southbound verso Hong Kong all'interno del programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, gli investitori nella RPC potranno negoziare determinate azioni quotate sulla SEHK. A seguito di una dichiarazione congiunta rilasciata il 10 novembre 2014 dalla SFC e dalla China Securities Regulatory Commission ("CSRC"), il 17 novembre 2014 sono iniziate le negoziazioni sul programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect comprende una Piattaforma di trading northbound verso Shenzhen e una Piattaforma di trading southbound verso Hong Kong. Avvalendosi della Piattaforma di trading northbound verso Shenzhen gli investitori di Hong Kong e quelli stranieri possono negoziare le azioni cinesi di classe A ammissibili quotate alla SZSE tramite broker e società di negoziazione di titoli di Hong Kong costituiti dalla SEHK, inoltrando gli ordini alla SZSE. Avvalendosi della Piattaforma di trading southbound verso Hong Kong all'interno del programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, gli investitori nella RPC potranno negoziare determinate azioni quotate sulla SEHK. Il lancio del programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect è avvenuto nel dicembre del 2016.

La negoziazione è soggetta alle regole e alle normative emesse di volta in volta. La negoziazione all'interno dei programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect è soggetta a una partecipazione giornaliera in entrambi i casi ("Partecipazione giornaliera"). La Piattaforma di trading northbound verso Shanghai e la Piattaforma di trading southbound verso Hong Kong all'interno del programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect nonché la Piattaforma di trading northbound verso Shenzhen e la Piattaforma di trading southbound verso Hong Kong all'interno del programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect saranno soggette a una diversa Partecipazione giornaliera prefissata. La Partecipazione giornaliera limita il valore netto di acquisto massimo delle operazioni transfrontaliere attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ogni giorno.

Gli investimenti in titoli negoziati e compensati sugli Stock Connect sono soggetti a diversi rischi, come ulteriormente descritto di seguito:

Restrizioni alla partecipazione

Gli Stock Connect sono soggetti a restrizioni alla partecipazione azionaria. In particolare, una volta superata la partecipazione giornaliera, l'acquisto degli ordini verrà rifiutato (sebbene verrà concesso all'investitore di vendere i propri titoli transfrontalieri a prescindere dal saldo della partecipazione). Pertanto, le restrizioni alla partecipazione possono ridurre la capacità del Fondo in questione di investire in Azioni cinesi di classe A attraverso gli Stock Connect con regolare frequenza e il Fondo potrebbe non essere in grado di perseguire efficacemente la sua strategia di investimento.

Titolarità formale/effettiva

Le azioni della SSE e della SZSE sono detenute dal Depositario/sub-Custodian presso i conti dell'Hong Kong Central Clearing and Settlement System ("CCASS") gestiti da HKSCC in qualità di depositario centrale di titoli a Hong Kong. HKSCC detiene a sua volta le azioni della SSE e della SZSE, in qualità di titolare designato, attraverso un conto titoli omnibus registrato a suo nome con ChinaClear per ognuno degli Stock Connect. L'esatta natura e i diritti del Fondo in qualità di titolare effettivo delle azioni della SSE e della SZSE attraverso l'HKSCC in qualità di titolare non sono ben definiti ai sensi della legge della RPC. Infatti, nella legislazione cinese manca una definizione chiara e una distinzione netta tra i concetti di "titolarità formale" e "titolarità effettiva" e sono stati pochi i casi che hanno riguardato la struttura del conto detenuto in qualità di titolare designato nei tribunali della RPC. Pertanto, non si è certi dei metodi e della natura esatti di applicazione dei diritti e degli interessi dei Fondi Stock Connect ai sensi del diritto della RPC. A causa di tale incertezza, nell'ipotesi improbabile che HKSCC diventi soggetto a procedimenti di liquidazione a Hong Kong, non è chiaro se le azioni della SSE e della SZSE sarebbero trattate come detenute dal titolare effettivo del Fondo o come parte delle attività generali di HKSCC disponibili per la distribuzione generale ai suoi creditori.

Rischio di regolamento e di compensazione

HKSCC e ChinaClear hanno stabilito i collegamenti di compensazione, ognuno dei quali partecipa all'altro per facilitare la compensazione e il regolamento delle operazioni transfrontaliere. Per le operazioni transfrontaliere avviate in un mercato, l'organismo di compensazione di quel mercato provvederà da un lato a compensare e regolare insieme ai suoi partecipanti al sistema di compensazione e dall'altro a impegnarsi a rispettare gli obblighi di compensazione e regolamento dei suoi partecipanti al sistema di compensazione con l'organismo di compensazione della controparte.

In qualità di controparte nazionale centrale del mercato azionario della RPC, ChinaClear gestisce una rete globale di infrastrutture di compensazione, regolamento e detenzione di azioni. ChinaClear ha stabilito un quadro e delle misure in materia di gestione del rischio, approvati e riconosciuti dal CSRC. Si ritiene che le possibilità di default di ChinaClear siano remote. Nel caso remoto in cui si verifici il default di ChinaClear, le passività di HKSCC in azioni della SSE e della SZSE nell'ambito dei suoi contratti di mercato con i partecipanti al sistema di compensazione si limiteranno alla fornitura di assistenza ai partecipanti al sistema di compensazione nelle richieste di risarcimento nei confronti di ChinaClear. HKSCC deve cercare, in buona fede, di recuperare le azioni e il denaro in essere da ChinaClear attraverso i canali legali disponibili o attraverso la liquidazione di ChinaClear. In tal caso, il Fondo in questione potrebbe subire un ritardo nel processo di recupero o potrebbe non recuperare in toto le sue perdite da ChinaClear.

Rischio di sospensione

SEHK, SSE e SZSE si riservano il diritto di sospendere la negoziazione, qualora dovesse risultare necessario, per garantire un mercato regolare ed equo e per gestire i rischi in modo prudente. Prima di invocare la sospensione, si cercherebbe di ottenere il consenso da parte dell'organo di regolamentazione competente. Laddove venga effettuata una sospensione, ci potrebbero essere effetti negativi circa la capacità del Fondo in questione di accedere al mercato della RPC.

Differenze nella Giornata di negoziazione

Gli Stock Connect operano esclusivamente nei giorni in cui sia i mercati della RPC che quelli di Hong Kong sono aperti per le negoziazioni e quando la loro apertura coincide con quella delle banche in entrambi i mercati nei giorni del regolamento corrispondenti. Quindi può accadere che vi siano casi in cui, pur essendo un normale giorno di negoziazione per il mercato della RPC, i Fondi dello Stock Connect non possano effettuare negoziazioni di Azioni cinesi di classe A tramite gli Stock Connect. Di conseguenza, il Fondo può essere soggetto a un rischio di fluttuazione dei prezzi delle Azioni cinesi di classe A durante il periodo in cui uno qualunque degli Stock Connect non effettui negoziazioni.

Rischio operativo

Gli Stock Connect si fondano sul funzionamento dei meccanismi operativi dei relativi partecipanti al mercato. Ai partecipanti al mercato è consentito partecipare al programma solo se rispettano determinati requisiti di capacità tecnologica, gestione dei rischi e altri requisiti come specificato dall'organismo di compensazione e/o di scambio competente.

I regimi di sicurezza e i sistemi legali dei due mercati presentano notevoli differenze e i partecipanti al mercato potrebbero dover costantemente affrontare le problematiche derivanti da tali differenze. Non vi sono garanzie che i sistemi della SEHK e i partecipanti al mercato funzioneranno adeguatamente o continueranno ad adattarsi ai cambiamenti e agli sviluppi in entrambi i mercati. Nel caso in cui i sistemi in questione smettessero di funzionare adeguatamente, le negoziazioni in entrambi i mercati attraverso il programma si potrebbero interrompere: ci potrebbero essere effetti negativi circa la capacità del Fondo in questione di avere accesso al mercato delle Azioni cinesi di classe A (e dunque di perseguire la propria strategia di investimento).

Rischio normativo

Gli Stock Connect sono un concetto nuovo. Le normative attuali non sono state testate e non vi è sicurezza circa le loro modalità di applicazione. Inoltre, le normative attuali sono soggette a cambiamenti che possono avere potenziali effetti retroattivi e non ci possono essere certezze che gli Stock Connect non saranno aboliti. Gli organi di regolamentazione/borse valori nella RPC e a Hong Kong potrebbero emettere di volta in volta nuove normative in materia di operazioni, applicazione giuridica e operazioni transfrontaliere nell'ambito della Stock Connect. Tali cambiamenti possono influenzare negativamente il Fondo in questione.

Richiamo di titoli autorizzati

Quando avviene il richiamo di titoli dall'ambito dei titoli autorizzati alla negoziazione tramite gli Stock Connect, il titolo può solo essere venduto, ma con delle limitazioni sull'acquisto. Ciò può influire sul portafoglio o sulle strategie di investimento del Fondo in questione, ad esempio, se il Consulente per gli investimenti desidera acquistare un titolo che è stato richiamato nell'ambito dei titoli autorizzati.

Obblighi di comunicazione

Nell'ambito dello Stock Connect, le negoziazioni in Titoli della SSE e della SZSE sono soggette alle regole del mercato e agli obblighi di comunicazione del mercato azionario della RPC. Qualunque modifica delle leggi, normative e politiche del mercato delle Azioni di classe A della RPC o delle regole relative allo Stock Connect può influenzare il prezzo delle azioni. Il Fondo è soggetto a limitazioni alla negoziazione (comprese le limitazioni sui proventi dalla detenzione) di Azioni di classe A della RPC come conseguenza del suo interesse nelle Azioni di classe A della RPC. Il Consulente per gli investimenti è il solo responsabile del rispetto integrale delle notifiche, dei resoconti e dei requisiti pertinenti in relazione ai suoi interessi nelle Azioni di classe A della RPC. Ai sensi delle regole attuali della RPC, una volta che un investitore detiene più del 5% delle azioni di una società quotata sulla SSE o sulla SZSE, l'investitore è tenuto a comunicare il suo interesse entro tre giorni lavorativi, durante i quali non potrà negoziare le azioni di quella società. L'investitore è inoltre tenuto a comunicare qualunque modifica circa la sua partecipazione azionaria e a rispettare le relative limitazioni alla negoziazione in conformità alle regole della RPC.

Nessuna tutela dal Fondo di compensazione degli investitori

Gli investimenti in azioni della SSE e della SZSE tramite gli Stock Connect vengono effettuati mediante broker e sono soggetti al rischio di inadempimento da parte di detti broker circa i loro obblighi. Gli investimenti nel Fondo in questione non sono coperti dal Fondo di compensazione degli investitori di Hong Kong, istituito per risarcire gli investitori di qualunque nazionalità che subiscano perdite in denaro derivanti dal default di un intermediario qualificato o da un istituto finanziario autorizzato in relazione ai prodotti negoziati in borsa a Hong Kong. Poiché le questioni di default relative alle azioni della SSE e della SZSE tramite lo Stock Connect non riguardano i prodotti quotati o negoziati nella SEHK o nella Hong Kong Futures Exchange Limited, queste non saranno coperte dal Fondo di compensazione degli investitori. Pertanto il Fondo è esposto ai rischi di default del o dei broker, intrapresi nel corso delle sue/loro negoziazioni in Azioni cinesi di classe A attraverso gli Stock Connect.

Rischio di cambio

Il Fondo, la cui valuta di base è diversa dall'RMB, può inoltre essere esposto al rischio di cambio dovuto alla necessità di cambiare in RMB per investire in Titoli della SSE e della SZSE tramite gli Stock Connect. Durante tale cambio, il Fondo in questione può inoltre affrontare costi di cambio della valuta. Il tasso di cambio della valuta può essere soggetto a fluttuazioni e, laddove l'RMB abbia subito una svalutazione, il Fondo in questione può affrontare una perdita al momento del cambio dei proventi della vendita di Titoli della SSE e della SZSE nella sua valuta di base.

Costi di negoziazione

Oltre al pagamento delle commissioni di negoziazione e delle imposte di bollo relative alla negoziazione delle azioni degli Stock Connect, i Fondi in questione che effettuano negoziazioni tramite gli Stock Connect devono anche prendere atto di qualunque nuova commissione relativa al portafoglio, imposta sui dividendi e sui redditi derivanti da trasferimenti di azioni, determinabili dalle autorità competenti.

Tassazione

Ai sensi dell'Enterprise Income Tax Law ("EITL") della RPC, i dividendi e gli interessi corrisposti dalle società della RPC sono soggetti a una tassazione del 10%. Anche le plusvalenze derivanti dalla conversione di titoli della RPC sarebbero di norma soggette a una tassazione del 10%. Tuttavia, le plusvalenze attuali derivanti dalla conversione di Azioni cinesi di classe A (includere quelle sui Programmi Stock Connect China-Hong Kong) sono soggette a esenzione temporanea effettiva a partire dal 17 novembre 2014.

Con l'incertezza che regna circa la possibilità e le modalità di tassazione di alcuni redditi e plusvalenze sui titoli della RPC, unita all'eventualità di un cambiamento delle leggi, delle normative e delle pratiche nella RPC con effetti retroattivi, qualunque stanziamento per la tassazione effettuato dalla Società di gestione può non adempiere alle passività fiscali totali della RPC. Di conseguenza, gli investitori possono risultare avvantaggiati o svantaggiati a seconda del risultato finale di tali cambiamenti al momento della loro sottoscrizione e/o del rimborso delle loro Unità nei/dai Fondi.

Ulteriori informazioni riguardanti lo Stock Connect sono disponibili online al sito: <http://www.hkex.com.hk/eng/csm/index.htm>

China Interbank Bond Market

Alcuni Fondi possono investire sul China Interbank Bond Market, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2.

La volatilità del mercato e la potenziale mancanza di liquidità dovuta al basso volume degli scambi di determinati titoli di debito all'interno del China Interbank Bond Market può causare una notevole fluttuazione dei prezzi di determinati titoli di debito negoziati su tale mercato. Il Fondo in questione che investe in tale mercato è quindi soggetto ai rischi di liquidità e volatilità. Gli spread fra domanda e offerta dei prezzi dei titoli possono essere ampi e il Fondo in questione può dunque incorrere in notevoli costi di negoziazione e realizzazione e può persino subire delle perdite al momento della vendita di tali investimenti.

Nella misura in cui il Fondo esegua transazioni nel China Interbank Bond Market, il Fondo può inoltre essere esposto ai rischi associati alle procedure di regolamento e all'inadempimento delle controparti. La controparte che ha concluso una transazione con il Fondo può risultare in default rispetto al suo obbligo di regolare l'operazione consegnando il titolo in questione o pagandone il valore.

Poiché gli incartamenti e l'apertura dei conti relativi all'investimento nel China Interbank Bond Market devono essere eseguiti tramite un agente di regolamento onshore, il Fondo in questione è soggetto al rischio di default o di errori da parte dell'agente di regolamento onshore.

Il China Interbank Bond Market è inoltre soggetto ai rischi normativi. Le norme e i regolamenti relativi agli investimenti nel China Interbank Bond Market sono soggetti a cambiamenti che possono avere un effetto potenzialmente retroattivo. Nel caso in cui le autorità cinesi competenti sospendano l'apertura del conto o la negoziazione sul China Interbank Bond Market, la capacità dei Fondi di investire nel China Interbank Bond Market sarà limitata e, dopo aver esaurito altre alternative di negoziazione, il Fondo in questione può perciò subire notevoli perdite.

Riforme o modifiche delle politiche macroeconomiche, quali le politiche fiscali e monetarie, potrebbero influenzare i tassi di interesse. Di conseguenza, il prezzo e il rendimento delle obbligazioni detenute in un portafoglio potrebbero essere/sarebbero anche influenzati.

Bond Connect

Alcuni Fondi possono investire tramite il Bond Connect, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2.

Il Bond Connect è la storica apertura del China Interbank Bond Market (CIBM) agli investitori globali attraverso il programma di accesso reciproco China-Hong Kong. Il programma consente agli investitori stranieri e della Cina continentale di avere la possibilità di effettuare negoziazioni all'interno del mercato obbligazionario dell'altra parte attraverso un collegamento tra gli istituti finanziari infrastrutturali basati a Hong Kong e nella Cina continentale.

Il Bond Connect ha come obiettivo quello di aumentare l'efficienza e la flessibilità degli investimenti all'interno del China Interbank Bond Market. Ciò viene realizzato semplificando i requisiti di accesso per entrare sul mercato, l'utilizzo dell'infrastruttura di negoziazione di Hong Kong per collegarsi al China Foreign Exchange Trading System (CFETS), la rimozione della partecipazione all'investimento e dell'Agente di regolamento obbligazionario, tutti requisiti necessari per investire direttamente nel CIBM.

La volatilità del mercato e la potenziale mancanza di liquidità dovuta al basso volume degli scambi di determinati titoli di debito all'interno del CIBM possono causare una notevole fluttuazione dei prezzi di determinati titoli di debito negoziati su detto mercato. Il Fondo in questione che investe in detto mercato è quindi soggetto ai rischi di liquidità e volatilità. Gli spread fra domanda e offerta dei prezzi di detti titoli possono essere ampi e il Fondo in questione può dunque incorrere in notevoli costi di negoziazione e realizzazione e può persino subire delle perdite al momento della vendita di tali investimenti.

Segregazione degli attivi

Nell'ambito del Bond Connect, gli attivi sono chiaramente segregati in tre livelli all'interno dei depositi centrali dei titoli (CSD) offshore e onshore. Per gli investitori, è obbligatorio utilizzare il Bond Connect per detenere le loro obbligazioni in un conto separato presso il deposito offshore a nome dell'investitore finale.

Le obbligazioni acquistate tramite il Bond Connect saranno detenute onshore insieme al China Central Depository Clearing Co. Ltd (CCDC) a nome dell'autorità monetaria di Hong Kong (Hong Kong Monetary Authority, HKMA). Gli investitori saranno i titolari effettivi delle obbligazioni tramite una struttura di conti separati all'interno del Central Money Market Unit (CMU) a Hong Kong.

Rischio di regolamento e di compensazione

CMU e CCDC hanno stabilito i collegamenti di compensazione, ognuno dei quali partecipa all'altro per facilitare la compensazione e il regolamento delle operazioni transfrontaliere. Per le operazioni transfrontaliere avviate in un mercato, l'organismo di compensazione di quel mercato provvederà da un lato a compensare e regolare insieme ai suoi partecipanti al sistema di compensazione e dall'altro a impegnarsi a rispettare gli obblighi di compensazione e regolamento dei suoi partecipanti al sistema di compensazione con l'organismo di compensazione della controparte.

In qualità di controparte nazionale centrale del mercato azionario della RPC, CCDC gestisce una rete globale di infrastrutture di compensazione, regolamento e detenzione di obbligazioni. CCDC ha stabilito un quadro e delle misure in materia di gestione del rischio, approvati e riconosciuti dalla People's Bank of China (PBoC). Si ritiene che le possibilità di default di CCDC siano remote. Nel caso remoto in cui si verifici il default di CCDC, le passività di CMU in obbligazioni del Bond Connect nell'ambito dei suoi contratti di mercato con i partecipanti al sistema di compensazione si limiteranno alla fornitura di assistenza ai partecipanti al sistema di compensazione nelle richieste di risarcimento nei confronti di CCDC. CMU deve cercare, in buona fede, di recuperare le obbligazioni e il denaro in essere da CCDC attraverso i canali legali disponibili o attraverso la liquidazione di CCDC. In tal caso, il Fondo in questione potrebbe subire un ritardo nel processo di recupero o potrebbe non recuperare in toto le sue perdite da CCDC.

Piattaforma di trading

I partecipanti al Bond Connect si fanno registrare presso Tradeweb, la piattaforma elettronica di trading offshore del Bond Connect collegata direttamente al CFETS. Questa piattaforma consentirà le negoziazioni con i market maker onshore designati del Bond Connect utilizzando il protocollo di Richiesta di quotazione (Request for Quotation, RQF).

I market maker designati del Bond Connect forniscono prezzi negoziabili tramite CFETS. Il preventivo includerà l'intero importo insieme al costo secco, al rendimento alla scadenza e all'effettivo periodo per la risposta. I market maker possono non accogliere la domanda dell'RFQ e possono declinare, modificare o revocare il preventivo fino a quando questo non è stato accettato dal potenziale acquirente. Dopo l'accettazione del preventivo da parte del potenziale acquirente, tutti gli altri preventivi perderanno automaticamente di validità. CFETS genererà quindi una conferma di negoziazione che il market maker, gli acquirenti, CFETS e il depositario utilizzeranno per elaborare il regolamento dell'operazione.

Flusso di transazione per il processo di regolamento e il collegamento

Il regolamento dell'operazione viene effettuato tramite il collegamento tra il CMU a Hong Kong e il depositario centrale della Cina continentale, CCDC.

Per le transazioni di consegna e di pagamento:

- Le istruzioni di regolamento devono essere abbinare e confermate nel sistema CCDC entro le ore 10.00 del fuso orario di Hong Kong. I titoli vengono destinati per la transazione e bloccati dal sistema CCDC.
- La Cina continentale, controparte della negoziazione nonché acquirente, regola l'operazione in contanti al CMU entro le ore 13.00 del fuso orario di Hong Kong.

- Dopo le ore 17.00 del fuso orario di Hong Kong e previa conferma della ricezione dei fondi da parte del CMU, CCDC consegnerà i titoli ai rivenditori delle obbligazioni della Cina continentale. Ciò innesca il trasferimento dei contanti per il regolamento al sub-Custodian da parte di CMU, come ulteriore deposito sul conto del Custodian globale.

Rischio normativo

Il Bond Connect è un concetto nuovo. Le normative attuali non sono state testate e non vi è sicurezza circa le loro modalità di applicazione. Inoltre, le normative attuali sono soggette a cambiamenti che possono avere potenziali effetti retroattivi e non ci possono essere certezze che i Bond Connect non saranno aboliti. Gli organi di regolamentazione nella RPC e a Hong Kong potrebbero emettere di volta in volta nuove normative in materia di operazioni, applicazione giuridica e operazioni transfrontaliere nell'ambito del Bond Connect. Tali cambiamenti possono influenzare negativamente il Fondo in questione.

Riforme o modifiche delle politiche macroeconomiche, quali le politiche fiscali e monetarie, potrebbero influenzare i tassi di interesse. Di conseguenza, il prezzo e il rendimento delle obbligazioni detenute in un portafoglio potrebbero essere/sarebbero anche influenzati.

Rischio di cambio

Il Fondo, la cui valuta di base è diversa dall'RMB, può inoltre essere esposto al rischio di cambio dovuto alla necessità di cambiare in RMB per investire in obbligazioni del CIBM tramite il Bond Connect. Durante tale cambio, il Fondo in questione può inoltre affrontare costi di cambio della valuta. Il tasso di cambio della valuta può essere soggetto a fluttuazioni e, laddove l'RMB abbia subito una svalutazione, il Fondo in questione può affrontare una perdita al momento del cambio dei proventi della vendita delle obbligazioni del CIBM nella sua valuta di base.

Tassazione

Ai sensi delle leggi fiscali attuali, gli interessi cedolari sui titoli di Stato sono esenti dalla tassazione. Le plusvalenze derivanti dalla conversione di obbligazioni della RPC sarebbero di norma soggette a una tassazione del 10%; tuttavia, attualmente l'amministrazione statale fiscale (State Administration of Taxation, SAT) non ha confermato il processo di riscossione per le plusvalenze da pagare (CGT) e pertanto allo stato attuale non avviene alcuna riscossione.

Con l'incertezza che regna circa la possibilità e le modalità di tassazione di alcuni redditi e plusvalenze sui titoli della RPC, unita all'eventualità di un cambiamento delle leggi, delle normative e delle pratiche nella RPC con effetti retroattivi, qualunque stanziamento per la tassazione effettuato dalla Società di gestione può non adempiere alle passività fiscali totali della RPC. Di conseguenza, gli investitori possono risultare avvantaggiati o svantaggiati a seconda del risultato finale di tali cambiamenti al momento della loro sottoscrizione e/o del rimborso delle loro Unità nei/dai Fondi.

Ulteriori informazioni riguardanti il Bond Connect sono disponibili online al sito: <http://www.chinabondconnect.com/en/index.htm>

Rischio di cambio

Gli investimenti di alcuni Fondi possono essere denominati in valute diverse dalla loro Valuta di base. A questo proposito, vi è connesso un rischio di cambio valutario come risultato delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di base e l'altra valuta, che può influenzare il valore di detti Fondi. Inoltre, in alcuni paesi, tali Fondi potrebbero anche essere esposti ai rischi associati al controllo sui cambi o all'instabilità valutaria, che potrebbe influenzare la capacità di rimpatriare liberamente i fondi investiti.

RMB

Il Renminbi, la valuta ufficiale della RPC, viene utilizzato per denotare la valuta cinese negoziata all'interno dei mercati del Renminbi onshore (CNY) e del Renminbi offshore (CNH). Il CNY, negoziato nella RPC, non è liberamente convertibile in quanto è soggetto a controlli sui cambi e ad alcuni requisiti da parte del governo della RPC. Il CNH, negoziato al di fuori della RPC, è liberamente negoziabile. Mentre il CNH viene negoziato liberamente al di fuori della RPC, i contratti a pronti, i contratti a termine su tassi di cambio e gli strumenti correlati in RMB riflettono le complessità strutturali di questo mercato in evoluzione. Di conseguenza, le Classi denominate in RMB possono essere esposte a maggiori rischi di cambio. Gli azionisti devono sapere che l'RMB è soggetto a un tasso di cambio fluttuante regolato sulla base della domanda e dell'offerta del mercato con riferimento a un paniere di valute.

Mercati OTC

Alcuni Fondi investiranno in titoli attivamente negoziati in un mercato OTC. La negoziazione su tali mercati può comportare rischi più elevati rispetto a quella sulle borse valori ufficiali a causa, in particolare, della minore liquidità del mercato nonché delle minori protezioni dell'investitore circa le normative in vigore e le informazioni disponibili. Nel determinare la possibilità di approvare i mercati per l'investimento, il Consulente per gli investimenti terrà in considerazione, tra le altre cose, la liquidità del mercato, le informazioni per gli investitori e le normative del governo, tra cui le regole fiscali e quelle relative al rimpatrio della valuta estera.

Strumenti derivati

Gli strumenti derivati possono esporre un Fondo a determinati rischi aggiuntivi rispetto ai titoli tradizionali, quali i rischi di credito della controparte, la correlazione imperfetta tra prezzi dei prodotti derivati di attività correlate, tassi o indici, le perdite potenziali di una maggiore quantità di denaro rispetto al costo reale dell'investimento, il potenziale di leva finanziaria, la maggiore volatilità e la ridotta liquidità e il rischio di errori nella determinazione dei prezzi o di valutazione impropria.

Salvo ove diversamente indicato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, gli strumenti derivati verranno utilizzati esclusivamente per scopi di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio.

La SICAV, compresi tutti i suoi Fondi, non effettua nessuna operazione di finanziamento tramite titoli e/o total return swap come definito ai sensi del Regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo, che modifica il Regolamento (UE) n. 648/2012. Nel caso in cui la Società, compresi tutti i suoi Fondi, effettui tali operazioni di finanziamento tramite titoli e/o total return swap, il presente Prospetto sarà modificato di conseguenza.

Gestione del collaterale

Laddove un Fondo stipuli un'operazione in strumenti finanziari derivati OTC, il rischio di controparte di un Fondo sarà pari al valore positivo di mercato corrente (mark-to-market) di tutte le operazioni in strumenti derivati OTC con quella controparte, a condizione che:

- (i) Se sono in atto accordi di compensazione giuridicamente vincolanti, il rischio di esposizione derivante dalle operazioni in strumenti derivati OTC con la stessa controparte possa essere oggetto di compensazione; e
- (ii) Se il collaterale viene fornito a favore del Fondo ed è conforme in qualunque momento ai criteri definiti all'interno della sezione "Collaterale idoneo" di seguito, il rischio della controparte di un Fondo nell'ambito delle operazioni in strumenti derivati OTC sia ridotto dall'importo di detto collaterale.

Collaterale idoneo

Il Collaterale ottenuto rispetto alle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC ("Collaterale") sarà preso in considerazione per ridurre l'esposizione al rischio di una controparte solo se conforme in qualsiasi momento ai criteri elencati all'interno delle Linee Guida ESMA 2014/937 e della Circolare CSSF 14/592 e a condizione che risulti conforme alle seguenti regole:

- (i) Il Collaterale ricevuto in forma diversa dai contanti deve essere altamente liquido e negoziato su un mercato regolamentato o in un sistema multilaterale di negoziazione con determinazione dei prezzi trasparente così da poterlo vendere in modo rapido a un prezzo vicino alla valutazione preventivata;
- (ii) Il Collaterale ricevuto deve essere valutato almeno su base giornaliera. Le attività che mostrano un'elevata volatilità di prezzo non devono essere accettate come Collaterale a meno che non siano in atto *haircut* di garanzia adeguatamente prudenti;
- (iii) Il Collaterale deve essere emesso da un'entità indipendente dalla controparte e non deve dimostrare una forte correlazione con il rendimento della controparte;
- (iv) Il Collaterale deve essere sufficientemente diversificato in termini di paese, mercati ed emittenti; e
- (v) il Collaterale deve poter essere pienamente esercitato dal Fondo in qualsiasi momento, senza riferimento alla controparte o alla relativa approvazione.

Reinvestimento del Collaterale

Il Collaterale non in contanti non può essere venduto, reinvestito o concesso in pegno.

Il Collaterale ricevuto in contanti può esclusivamente essere:

- (i) Depositato presso gli enti prescritti nell'articolo 50(f) della Direttiva OICVM;
- (ii) Investito in titoli di Stato di qualità elevata;
- (iii) Impiegato ai fini di operazioni di pronti contro termine attive, nell'ambito delle quali il contante sia richiamabile in qualunque momento; e
- (iv) Investito in fondi del mercato monetario a breve termine.

Il Collaterale in contanti reinvestito deve essere diversificato in conformità ai requisiti di diversificazione applicabili al Collaterale non in contanti. Un Fondo può essere soggetto a un rischio di perdita in caso di crisi dell'emittente o della controparte in questione rispetto alle operazioni in cui è stato reinvestito il Collaterale in contanti.

Politica sul collaterale

Di seguito viene indicata la politica sul collaterale seguita da ciascun Fondo per coprire la propria esposizione a un'operazione in strumenti finanziari derivati OTC.

La Società di gestione ha stabilito un elenco di controparti autorizzate, di collaterali idonei e di politiche di *haircut*, aggiornabili o modificabili dalla Società di gestione in qualsiasi momento.

Le controparti di qualunque operazione in strumenti finanziari derivati OTC, stipulata da un Fondo, vengono selezionate da un elenco di controparti autorizzate stabilito dalla Società di gestione. Le controparti autorizzate sono soggette a vigilanza prudenziale e appartengono a categorie approvate da CSSF. L'elenco delle controparti autorizzate può essere modificato con il consenso della Società di gestione.

Il Collaterale viene fornito e ricevuto al fine di mitigare il rischio della controparte nelle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC. Il Collaterale viene monitorato e valutato a mercato con cadenza quotidiana. La Società di gestione, il Gestore amministrativo e il Consulente per gli investimenti forniscono resoconti periodici.

Il Collaterale fornito in favore di un Fondo nell'ambito di un accordo sul trasferimento di titoli deve essere detenuto da un Custodian o da uno dei suoi corrispondenti o sub-custodian. Il Collaterale fornito in favore di un Fondo nell'ambito di un accordo sulla garanzia (ad es. un pegno) può essere detenuto da un Custodian terzo soggetto a vigilanza prudenziale, che non abbia alcuna relazione con il fornitore del collaterale.

Il Collaterale in contanti ricevuto dalla Società di gestione viene utilizzato esclusivamente nelle modalità descritte nell'ambito della sezione "Reinvestimento del Collaterale" di cui sopra.

In quanto parte della sua mitigazione del rischio nelle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC e in conformità alla sua politica interna relativa alla gestione del collaterale, la Società di gestione determinerà:

- (i) l'ammontare di collaterale necessario; e
- (ii) la percentuale di *haircut* della garanzia applicabile alle attività non in contanti ricevute come collaterale, prendendo in considerazione le caratteristiche delle attività (quali il merito creditizio dell'emittente, la scadenza, la valuta e la volatilità del prezzo dell'asset).

L' *haircut* è uno sconto applicato al valore di un'attività Collaterale da pagare per il fatto che il suo valore, o il grado di liquidità, si può deteriorare nel tempo. L'intento della Società di gestione, subordinato agli accordi quadro in essere con la controparte in questione che possono includere o meno degli importi minimi di trasferimento e/o dei limiti sugli importi dell'esposizione a crediti scoperti che le parti sono pronte ad accettare prima di chiedere il collaterale, è che qualunque collaterale ricevuto abbia un valore, regolato alla luce della politica degli *haircut* di garanzia, pari o superiore all'esposizione della controparte in questione, laddove opportuno.

Determinati accordi quadro o determinate operazioni in strumenti finanziari derivati OTC possono richiedere la fornitura di un margine iniziale, concordato tra le parti al momento di ciascuna negoziazione. Laddove venga richiesto il margine iniziale, il valore del collaterale fornito sarà superiore al valore dell'operazione in strumenti finanziari derivati OTC in questione.

Alla data del presente Prospetto, la Società di gestione accetta di norma i tipi di collaterale e applica i seguenti haircut di garanzia, in relazione a quanto segue:

Tipo di collaterale	Haircut di garanzia tipico
Contanti	0%
Titoli di Stato	dallo 0,5% al 10%*
Obbligazioni non governative	dal 10% al 20%*

* Variabile a seconda della scadenza del titolo

La Società di gestione si riserva il diritto di discostarsi dai livelli di haircut di cui sopra laddove ciò risulterebbe appropriato, prendendo in considerazione le caratteristiche delle attività (quali il merito creditizio dell'emittente, la scadenza, la valuta e la volatilità di prezzo dell'asset). Inoltre, la Società di gestione si riserva il diritto di accettare tipi di collaterale diversi da quelli sopraelencati.

Il contante viene denominato nelle valute principali e di norma in USD, GBP o EUR. I Titoli di Stato sono in obbligazioni emesse o garantite da uno stato membro dell'OCSE o dalle loro autorità locali o dalle istituzioni sovranazionali e dagli organismi di natura comunitaria, regionale o mondiale. Le Obbligazioni non governative sono obbligazioni emesse o garantite da emittenti di qualità elevata che offrono un'adeguata liquidità.

Credit default swap e indici

Alcuni Fondi possono investire in credit default swap ("CDS") o in indici di credit default swap ("CDX"), come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, a fini di esposizione a un portafoglio di crediti singolo o diversificato, o di copertura nei confronti di rischi di credito esistenti. Un CDX si basa su un portafoglio di credit default swap con caratteristiche simili, come ad esempio i credit default swap su obbligazioni ad alto rendimento. I CDS consentono il trasferimento del rischio di inadempimento. Di fatto, ciò permette agli investitori di acquistare una protezione su un'obbligazione da essi detenuta (a copertura dell'investimento), in previsione di un deterioramento della qualità creditizia del titolo. Al contrario, laddove nella prospettiva dell'investimento i pagamenti generati dal deterioramento della qualità creditizia fossero inferiori rispetto ai pagamenti delle cedole, la protezione sarà venduta mediante la sottoscrizione di un credit default swap. Una parte — protection buyer — è tenuta a pagare all'altra parte — protection seller — una commissione periodica per la durata del contratto. Se si verificasse un evento, come ad esempio un default o una ristrutturazione, riguardante una o più obbligazioni qualsiasi di riferimento sottostanti, il protection seller sarebbe tenuto a pagare la perdita su tali crediti al protection buyer. Il Fondo può stipulare operazioni CDS in qualità di protection buyer o di protection seller.

Se il Fondo risultasse il protection buyer, pagherebbe alla controparte una commissione periodica per tutta la durata del contratto e non recupererebbe questi pagamenti se non si verificasse alcun evento di credito riguardante una o più obbligazioni qualsiasi di riferimento sottostanti. Tuttavia, qualora si verificasse un evento di credito, il Fondo, in qualità di protection buyer, avrebbe il diritto di consegnare la o le obbligazioni di riferimento o un determinato importo in contanti, a seconda dei termini dell'accordo in vigore, e di ricevere il valore nominale di tale o tali obbligazioni dal protection seller di controparte. In qualità di protection seller, il Fondo riceverebbe pagamenti fissi per tutta la durata del contratto nel caso in cui non si verificassero eventi di credito riguardanti una o più obbligazioni qualsiasi di riferimento sottostanti. Tuttavia, se si verificasse un evento di credito, il valore di qualsiasi obbligazione consegnabile ricevuta dal Fondo, sommata ai pagamenti periodici, potrebbe risultare inferiore al valore teorico complessivo che il Fondo, in qualità di protection seller, paga al protection buyer di controparte, causando di fatto una perdita di valore del Fondo. Inoltre, in qualità di protection seller, il Fondo aggiungerebbe di fatto una leva finanziaria al suo portafoglio a causa dell'esposizione dell'investimento all'importo teorico dell'operazione swap. L'uso di CDS, come tutti gli altri accordi swap, è soggetto a determinati rischi, tra cui il rischio di inadempimento della o delle sue obbligazioni in capo alla controparte del Fondo. Qualora si verificasse tale default, qualsiasi rimedio contrattuale eventualmente previsto dal Fondo potrebbe essere soggetto alle leggi fallimentari in vigore, che potrebbero ritardare o limitare il recupero del Fondo. Pertanto, qualora la controparte del Fondo a un'operazione CDS si trovasse in default rispetto ai suoi obblighi di pagamento sottostanti, il Fondo potrebbe perdere la totalità di tali pagamenti o recuperarne solo una parte e tale recupero potrebbe avvenire con notevoli costi o ritardi. Determinate operazioni CDS sono soggette a compensazione centrale obbligatoria o possono essere ammissibili per la compensazione centrale volontaria. In caso di compensazione, a causa dell'interposizione di un organismo di compensazione in qualità di controparte finale a ogni swap del partecipante, la compensazione centrale è destinata a diminuire (ma non a eliminare) il rischio di controparte relativo agli swap bilaterali scoperti. Inoltre, quando il Fondo investe in un CDX in qualità di protection seller, il Fondo sarà indirettamente esposto all'affidabilità creditizia dell'emittente delle obbligazioni di riferimento sottostanti all'interno dell'indice. Qualora il Consulente per gli investimenti del Fondo non valutasse correttamente l'affidabilità creditizia degli emittenti degli strumenti sottostanti su cui si basa il CDX, l'investimento potrebbe causare perdite al Fondo.

In relazione alle operazioni CDS in cui il Fondo agisce in qualità di protection buyer, il Fondo segregherà le attività liquide, o aprirà posizioni di compensazione, di valore almeno pari all'esposizione del Fondo (ossia qualunque importo netto maturato, ma non ancora liquidato dovuto dal Fondo a qualsiasi controparte), valutata al valore di mercato, meno il valore di qualunque margine contabilizzato. Quando il Fondo agisce in qualità di protection seller, il Fondo segregherà le attività liquide, o aprirà posizioni di compensazione di valore almeno pari all'importo teorico complessivo dello swap, meno il valore di qualsiasi margine contabilizzato. Lo scopo di tale segregazione è quello di garantire che il Fondo abbia attività disponibili a rispettare il o i suoi obblighi nei confronti delle operazioni CDS e di limitare qualsiasi potenziale effetto di leva del portafoglio del Fondo. Tuttavia, la segregazione delle attività liquide non limiterà l'esposizione del Fondo alle perdite. Per mantenere il margine necessario, il Fondo può anche dover vendere i titoli del portafoglio a un prezzo svantaggioso e l'accantonamento delle attività liquide avrà l'effetto di limitare la capacità del Fondo di investire diversamente tali assets in altri titoli o strumenti.

Swap su tassi di interesse

Alcuni Fondi possono stipulare swap su tassi di interesse, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, per cercare di gestire la sensibilità alle variazioni del tasso di interesse del Fondo aumentando o diminuendo la durata del Fondo o una porzione del portafoglio del Fondo. Uno swap sui tassi di interesse è l'accordo tra due parti di scambiarsi un importo sulla base delle variazioni di uno o più tassi di interesse. Di norma, un tasso di interesse è fisso e l'altro si basa su un interesse a breve termine variabile designato, il "prime rate" o altri indici di riferimento. È anche possibile collegare entrambe le parti dell'accordo a tassi variabili definiti. Questi accordi sono noti come swap di base. Gli swap sui tassi di interesse non comprendono generalmente la consegna dei titoli o altri importi di capitale. Piuttosto, i pagamenti in contanti vengono scambiati tra le parti sulla base dell'applicazione dei tassi di interesse definiti a un importo teorico, che è il capitale in dollari predeterminato dalla negoziazione nell'ambito della quale vengono scambiati le promesse di pagamento. Di conseguenza, l'obbligo vigente o il diritto del Fondo in virtù dell'accordo di swap è solitamente pari all'importo netto da pagare o da ricevere in base all'accordo di swap relativo al valore della posizione detenuta da ogni parte.

L'uso di swap sui tassi di interesse comporta alcuni rischi, tra cui il verificarsi di perdite nel caso in cui le variazioni del tasso di interesse non vengano correttamente anticipate dal Consulente per gli investimenti del Fondo. Nella misura in cui il Fondo effettua operazioni di swap negoziate bilateralmente, il Fondo stipulerà accordi di swap solo con le controparti che soddisfano determinati standard di credito; tuttavia, qualora l'affidabilità creditizia della controparte si deteriori rapidamente e qualora la controparte non adempie ai suoi obblighi derivanti dall'accordo di swap o dichiarasse bancarotta, il Fondo potrebbe perdere qualunque importo si preveda di ricevere dalla controparte. Alcune operazioni di swap sui tassi di interesse sono soggette a compensazione centrale obbligatoria o possono essere ammissibili per la compensazione centrale volontaria. In caso di compensazione, poiché si interpone un organismo di compensazione in qualità di controparte finale a ogni swap dei partecipanti, la compensazione centrale è intesa a ridurre (ma non ad eliminare) il rischio di controparte relativo agli swap bilaterali non liquidati. Inoltre, uno swap sui tassi di interesse può avere durata pari a giorni, mesi o anni e, di conseguenza, alcuni swap potrebbero essere meno liquidi di altri.

Future

Alcuni Fondi possono investire in Future, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, per cercare di gestire la sensibilità del Fondo ai tassi di interesse. Un contratto future è un accordo standardizzato negoziato in borsa per acquistare o vendere una quantità specifica di attività sottostanti, tassi o indici a un prezzo prestabilito a una data futura concordata. Oltre ai rischi generalmente associati agli investimenti in strumenti derivati, i contratti future sono soggetti all'affidabilità creditizia dell'organizzazione di compensazione, delle borse e dei commercianti di commissioni sui future con cui opera il Fondo. Inoltre, sebbene i future richiedano solo un piccolo investimento iniziale sotto forma di deposito di un margine, l'importo di una potenziale perdita su un contratto di future potrebbe ampiamente superare l'importo iniziale investito. Sebbene i contratti su future siano generalmente strumenti liquidi, in certe condizioni di mercato i future possono essere ritenuti illiquidi. Per esempio, al Fondo può essere temporaneamente vietato chiudere la sua posizione su un contratto di future se sono attivi i limiti di variazione del prezzo infragiornalieri o i limiti sul volume degli scambi imposti dalla Borsa Valore in vigore. Se il Fondo non fosse in grado di chiudere una posizione su un contratto di future, il Fondo resterebbe soggetto al rischio di movimenti di prezzo avversi fino a quando il Fondo sia in grado di chiudere la posizione future. La capacità del Fondo di utilizzare con successo i contratti di future può dipendere in parte dalla capacità del Consulente per gli investimenti del Fondo di effettuare previsioni accurate circa i tassi di interesse e altri fattori economici e di valutare e prevedere l'impatto di tali fattori economici sui future in cui investe il Fondo. Se il Consulente per gli investimenti effettuasse previsioni non corrette circa gli sviluppi economici o prevedesse in modo non corretto l'impatto di tali sviluppi sui future in cui investe, il Fondo potrebbe essere esposto al rischio di perdita.

Obbligazioni convertibili ibride

Alcuni Fondi possono investire in obbligazioni convertibili ibride, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. Nell'ambito di un'obbligazione convertibile ibrida, determinati eventi scatenanti, tra cui gli eventi sotto il controllo della gestione dell'emittente dell'obbligazione convertibile ibrida, potrebbero causare la cancellazione permanente dell'investimento principale e/o dell'interesse maturato, o una conversione ad azione. Gli investimenti in obbligazioni convertibili ibride possono implicare i seguenti rischi (elenco non esaustivo):

Rischio di inversione della struttura del capitale: diversamente da quanto accade nell'ordinaria gerarchia del capitale, i titolari di obbligazioni convertibili ibride potrebbero subire una perdita di capitale senza che tale perdita sia subita anche dagli altri titolari di capitale.

Rischio del livello di soglia: i livelli di soglia sono diversi e determinano un'esposizione al rischio di cambio a seconda della distanza del coefficiente di capitale dal livello di soglia. Potrebbe risultare difficile per i Consulenti per gli investimenti del Fondo in questione anticipare gli eventi scatenanti che richiederebbero la conversione del debito in capitale.

Rischio di conversione: potrebbe risultare difficile per i Consulenti per gli investimenti del Fondo in questione valutare il modo in cui si comporteranno i titoli alla conversione. In caso di conversione in azione, i Consulenti per gli investimenti potrebbero essere costretti a vendere queste nuove azioni perché l'obiettivo di investimento del Fondo in questione non ammette azioni nel suo portafoglio. Questa vendita forzata può di per sé portare a problemi di liquidità per queste azioni.

Cancellazione delle cedole: per alcune obbligazioni convertibili ibride, i pagamenti delle cedole avvengono interamente su base discrezionale e possono essere in qualsiasi momento annullati dall'emittente, per qualsiasi motivo e per qualunque intervallo di tempo.

Rischio di proroga del richiamo: alcune obbligazioni convertibili ibride sono emesse come strumenti perpetui, richiamabili a livelli predeterminati soltanto previa approvazione dell'autorità competente.

Rischio di concentrazione settoriale: l'investimento in obbligazioni convertibili ibride può portare a un maggior rischio di concentrazione settoriale in quanto tali titoli vengono attualmente emessi da istituti bancarie.

Rischio di rendimento/valutazione: le obbligazioni convertibili ibride offrono spesso un rendimento interessante che può essere percepito come il riflesso dei maggiori rischi e della maggiore complessità di tali strumenti.

Rischio di liquidità: in determinate circostanze può essere difficile trovare un acquirente pronto all'acquisto di obbligazioni convertibili ibride e il Fondo può essere costretto ad accettare un notevole sconto sul valore atteso dell'obbligazione al fine di concludere la vendita.

Rischio sconosciuto: la struttura delle obbligazioni convertibili ibride è innovativa, pertanto non ancora testata.

Titoli associati ad azioni

Alcuni Fondi investiranno in titoli legati ad azioni. Il prezzo di un titolo associato ad azioni deriva dal valore dei titoli associati ai sottostanti. L'ammontare e il tipo di rischio connesso all'acquisto di un titolo associato ad azioni da parte di tali Fondi è potenzialmente più elevato rispetto al rischio connesso all'acquisto del titolo sottostante. I titoli associati ad azioni dipendono anche dal singolo credito dell'emittente del titolo, che normalmente sarà un Fondo fiduciario o un'altra società-veicolo o società finanziaria controllata costituita da una grossa istituzione finanziaria al solo scopo di emettere il titolo. Come altri prodotti strutturati, i titoli associati ad azioni sono spesso garantiti dal collaterale, che consiste in una combinazione di titoli azionari di debito o titoli azionari correlati a cui sono associati i pagamenti nell'ambito dei titoli. Se così garantiti, i Fondi si concentrerebbero su tale collaterale sottostante per il pagamento degli indennizzi nel caso in cui l'emittente di un titolo associato ad azioni sia inadempiente rispetto ai termini del titolo.

I titoli associati ad azioni sono spesso *private placement* e possono non avere rating, in questo caso i Fondi dipenderanno in misura maggiore dalla capacità di valutare l'affidabilità creditizia dell'emittente, il titolo sottostante, qualsiasi caratteristica collaterale del titolo e le potenziali perdite a causa del mercato e di altri fattori. I rating degli emittenti di titoli associati ad azioni si riferiscono solo all'affidabilità creditizia dell'emittente e alla forza dei contratti di garanzia associati o di altri supporti di credito e non prendono in considerazione, o tentano di valutare, qualunque rischio potenziale dei titoli azionari sottostanti. A seconda del diritto della giurisdizione in cui è organizzato un'emittente e viene rilasciato un titolo, in caso di inadempienza, i Fondi possono affrontare spese aggiuntive cercando di recuperare un titolo associato ad azioni e possono avere meno possibilità di ricorso legale nel tentativo di fare ciò.

Come per ogni investimento, i Fondi possono perdere l'intero importo investito in un titolo associato ad azioni. Il mercato secondario per i titoli associati ad azioni può essere limitato. La mancanza di un mercato secondario liquido può avere un impatto negativo sulla capacità dei Fondi di valutare accuratamente i titoli associati ad azioni presenti nei loro portafogli e può rendere più difficile la conversione di tali titoli per tali Fondi.

Ricevute di deposito

Alcuni Fondi investiranno in ricevute di deposito quali ADR e GDR. Le Ricevute di deposito sono titoli che rappresentano azioni la cui negoziazione avviene al di fuori del mercato in cui sono negoziate le ricevute di deposito. Di conseguenza, mentre le ricevute di deposito possono essere negoziate su mercati riconosciuti o mercati regolamentati, le azioni sottostanti possono essere soggette a ulteriori rischi, quali rischi relativi alla politica, all'inflazione, al tasso di cambio o alla custodia.

Titoli garantiti da ipoteca e titoli garantiti da attività

Alcuni Fondi possono investire in titoli garantiti da ipoteca e titoli garantiti da attività. I titoli correlati a ipoteca, quali i titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e altri titoli garantiti da attività ("ABS"), includono le obbligazioni che rappresentano gli interessi in pool ipotecari o in altre attività a reddito, quali prestiti al consumo o crediti da riscuotere. Tali titoli spesso sono connessi a rischi diversi o più elevati rispetto a quelli associati a investimenti in altre tipologie di titoli di debito. I titoli garantiti da ipoteca e altri titoli garantiti da attività sono soggetti a cambiamenti negli schemi di pagamento del debito sottostante da parte dei debitori che possono causare rischi di estinzione anticipato e di proroga. Il rischio di pagamento anticipato sussiste quando scendono i tassi di interesse e i debitori sono più propensi a rifinanziare o a estinguere anticipatamente i propri debiti prima della loro scadenza dichiarata. Ciò può causare il reinvestimento dei proventi da parte del Fondo in titoli a rendimento inferiore, riducendo di fatti il reddito del Fondo. Al contrario, il rischio di proroga si verifica quando salgono i tassi di interesse e i debitori rimborsano il proprio debito più lentamente rispetto a quanto previsto: si potrebbe verificare una proroga del periodo di pagamento dei titoli garantiti da ipoteca e degli altri titoli garantiti da attività, riducendo la liquidità disponibile del Fondo per essere reinvestito in titoli con rendimenti più elevati.

Inoltre, i MBS emessi da entità private hanno una struttura simile a quelli emessi dalle agenzie governative. Tuttavia, tali titoli e mutui sottostanti non sono garantiti da agenzie governative e i mutui sottostanti non sono soggetti agli stessi requisiti di sottoscrizione. Tali titoli di solito hanno una struttura che comprende uno o più tipi di rafforzamenti del credito quali garanzie o lettere di credito emesse da società private. Ai debitori dei mutui sottostanti viene solitamente consentito di pagare in anticipo i propri mutui sottostanti. I pagamenti anticipati possono alterare la durata effettiva del MBS. Negligenza, perdite o inadempienze da parte dei debitori possono influire negativamente sui prezzi e sulla volatilità di tali titoli. Queste negligenze e perdite possono essere aggravate dai rischi immobiliari come il calo o l'appiattimento del valore del settore immobiliare. Questo, insieme ad altre pressioni esterne, quali i fallimenti e le difficoltà finanziarie degli enti eroganti mutui, il calo della richiesta di mutui e di titoli ipotecari da parte degli investitori e l'aumento della domanda di rendimento da parte degli investitori, possono influenzare negativamente il valore e la liquidità dei MBS. Tali titoli possono risultare meno liquidi e/o più difficili da valutare rispetto ad altri titoli.

Per quanto riguarda gli ABS, tali titoli sono garantiti da altre attività quali carte di credito, crediti al consumo o crediti per l'acquisto di automobili o di beni di consumo, i finanziamenti rateali retail o partecipazioni in pool di leasing. Il supporto di credito di tali titoli può essere basato sulle attività sottostanti e/o fornito tramite rafforzamenti del credito da parte di terzi. I valori di tali titoli sono sensibili alle variazioni della qualità creditizia del collaterale sottostante, alla forza creditizia del miglioramento del credito, alle variazioni dei tassi di interesse e a volte alle condizioni finanziarie dell'emittente. Tali titoli possono risultare meno liquidi e/o più difficili da valutare rispetto ad altri titoli.

Tipi specifici di ABS in cui il Fondo può investire sono, in particolare ma non esclusivamente,

Titoli obbligazionari garantiti ("CDO")

Un CDO è una cartolarizzazione che raggruppa le attività che producono flussi di cassa tra cui obbligazioni, mutui, prestiti e altre attività. I CDO sono ripartiti in diverse classi che rappresentano diversi tipi di rischi di debito e di credito. Ogni classe è associata a scadenze e rischi diversi. Gli obbligazionisti senior dispongono di garanzie strutturali sotto forma di subordinazione, oltre ad altre caratteristiche quali garanzie supplementari (overcollateralisation), test di copertura sugli interessi e clausole di super ammortamento.

Prestiti garantiti ("CLO")

Un CLO è una cartolarizzazione garantita da prestiti con leva finanziaria senior garantiti e, in certi casi limitati, obbligazioni ad alto rendimento e collaterale del prestito ipotecario di secondo grado. I CLO si differenziano da molte altre cartolarizzazioni nel fatto che sono fondi gestiti attivamente in cui un gestore del portafoglio partecipa attivamente alla negoziazione delle attività sottostanti, entro i termini prescritti. I titoli CLO beneficiano di diverse garanzie strutturali, compresi i rafforzamenti del credito, le garanzie supplementari minime e i test di copertura sugli interessi.

Tipi specifici di MBS in cui il Fondo può investire sono, in particolare ma non esclusivamente,

Titoli garantiti da ipoteca commerciale ("CMBS")

I CMBS sono una tipologia di titoli di garanzia ipotecaria, coperti da ipoteche su proprietà commerciali. Tra i prestiti sottostanti che vengono cartolarizzati in CMBS ci sono i prestiti per proprietà quali edifici di uffici, centri commerciali, alberghi, complessi residenziali e magazzini industriali. I titoli CMBS beneficiano sia del credito strutturale che delle garanzie dai pagamenti anticipati, tra cui rafforzamenti del credito e misure di blocco/risoluzione. Le modifiche ai prestiti o i default dei mutui sottostanti possono causare un rischio di pagamento anticipato non previsto nelle obbligazioni più senior nella struttura o potenziali ribassi degli interessi. Il recupero dei crediti insoluti determineranno perdite di realizzo sul collaterale che avrà un effetto prima di tutto sui titoli più junior nella struttura.

Obbligazioni ipotecarie garantite ("CMO")

Le CMO sono garantite da un pool di finanziamenti per mutui o prestiti ipotecari, divisi in due o più emissioni di obbligazioni separate. Le CMO emesse da agenzie di governo statunitensi sono garantite da ipoteche, mentre le CMO *private placement* possono essere garantite da ipoteche governative o da ipoteche private. I pagamenti del capitale e degli interessi vengono trasferiti a ogni obbligazione emessa a scadenze diverse, generando obbligazioni con cedole, scadenze effettive e sensibilità ai tassi di interesse variabili. Alcuni CMO possono essere strutturati in modo tale che, al variare dei tassi di interesse, l'impatto della modifica dei tassi di pagamento anticipato sulle scadenze effettive di determinate emissioni di tali titoli è amplificato.

Titoli garantiti da ipoteca residenziale ("RMBS")

Gli RMBS sono un tipo di titolo i cui flussi di cassa derivano da debiti residenziali quali mutui, prestiti immobiliari e mutui subprime. In molti casi i prestiti sottostanti possono essere garantiti da una delle agenzie governative o sponsorizzate dal governo (come ad esempio Fannie Mae, Freddie Mac o Ginnie Mae). I titolari di RMBS ricevono interessi e pagamenti di capitale che derivano dai titolari del debito residenziale.

Contratti di titoli "TBA" (To Be Announced)

I contratti TBA sono contratti a termine su titoli pass-through garantiti da agenzie di mutuo, emessi da agenzie come Fannie Mae, Freddie Mac e Ginnie Mae. I titoli specifici (ovvero i pool di finanziamenti per mutui) da consegnare o ricevere non sono identificati alla data di negoziazione, ma sono "da annunciare" (to be announced) alla data di notifica, che è due giorni prima la data di regolamento. Tuttavia, i titoli da consegnare devono soddisfare criteri specifici, tra cui valore nominale, tasso cedolare e scadenza e rientrare negli standard di "buona consegna" accettati dal settore. I TBA si regolano una volta al mese sulla base di un calendario pubblicato dalla Securities Industry and Financial Markets Association.

Unione monetaria europea (UME)

Alcuni Fondi investiranno in paesi membri dell'UME. Mentre alcuni di questi paesi conserveranno rating creditizi relativamente elevati, vi è il rischio che uno o più paesi escano dall'Eurozona o che un paese all'interno dell'Eurozona possa andare in crisi, portando alla disgregazione dell'Eurozona. Tali crisi possono avere un notevole impatto negativo su detti Fondi (quali inadempienze o declassamento del titolo emesso da un emittente sovrano e un più elevato rischio di volatilità, liquidità e rischio di cambio associato agli investimenti in titoli europei).

La performance di detto Fondo potrebbe peggiorare nel caso in cui dovesse verificarsi un qualunque evento di credito avverso nella regione europea (ad esempio un downgrade del rating di credito sovrano di un paese europeo o crisi o fallimento di un paese europeo e/o di un emittente sovrano).

Condizioni di mercato

Il valore dei titoli in cui investe un Fondo, e il reddito da essi generato, possono diminuire, a volte rapidamente o in modo imprevedibile, in relazione a fattori che riguardano determinati emittenti, particolari categorie o settori industriali, o i mercati nel loro complesso. Cambiamenti rapidi o inaspettati delle condizioni di mercato potrebbero portare il Fondo a liquidare le proprie attività in momenti inopportuni o in perdita o a un valore ridotto. Il valore di una particolare attività può diminuire in relazione a sviluppi relativi a un dato emittente, ma anche per effetto delle condizioni generali di mercato, tra cui gli andamenti economici reali o percepiti, come le variazioni dei tassi di interesse, la qualità del credito, l'inflazione o i tassi di cambio o, in generale, la mancanza di fiducia degli investitori. Il valore di una attività può anche diminuire in relazione a fattori che hanno un impatto negativo su una particolare categoria o su un settore industriale, come la carenza di manodopera, l'aumento dei costi di produzione o la concorrenza.

Le economie globali e i mercati finanziari sono fortemente interconnessi e le condizioni e gli eventi in un paese, regione o mercato finanziario possono avere un impatto negativo sugli emittenti in un paese, regione o mercato finanziario diverso. Inoltre accadimenti locali, regionali e globali come guerre, atti terroristici, disordini sociali, calamità naturali, diffusione di malattie infettive o altre minacce per la salute pubblica potrebbero anche avere un impatto negativo su emittenti, mercati ed economie con conseguenze che non sono necessariamente prevedibili. Se il valore di una attività in portafoglio venisse penalizzato da tali condizioni o eventi, i Fondi potrebbero risentirne negativamente.

Distorsioni significative del mercato, come quelle causate da pandemie, calamità naturali o ambientali, guerre, atti terroristici o altri accadimenti, possono avere un impatto negativo sui mercati locali e globali e sulle normali operazioni di mercato. Tali distorsioni possono aggravare rischi di natura politica, sociale ed economica, oltre a causare: una maggiore volatilità del mercato; il blocco delle negoziazioni di vigilanza; la chiusura di borse e mercati nazionali o esteri o il blocco delle amministrazioni; o ancora costringere partecipanti al mercato a operare in base a piani di continuità operativa per periodi di tempo indeterminati. Tali eventi possono avere un effetto altamente destabilizzante sulle economie e sui mercati e un impatto rilevante su singole società, settori, industrie, mercati, valute, tassi di interesse e di inflazione, rating, fiducia degli investitori e altri fattori che riguardano il valore degli investimenti di un Fondo e la sua gestione. Inoltre potrebbero destabilizzare le attività che sono parte integrante delle operazioni di un Fondo o compromettere la capacità dei dipendenti dei fornitori di servizi del Fondo di svolgere operazioni essenziali per conto del Fondo.

Le autorità governative e paragonative possono intraprendere una serie di azioni a sostegno delle economie locali e globali e dei mercati finanziari in risposta alle distorsioni economiche. Tali azioni possono includere una serie di significativi cambiamenti in materia di politica fiscale e monetaria, tra cui, ad esempio, conferimenti diretti di capitale alle società, nuovi programmi di politica monetaria e tassi di interesse significativamente più bassi. Tali interventi possono provocare una significativa espansione del debito pubblico e un maggiore rischio di mercato. Inoltre un'inaspettata o rapida inversione di queste politiche, o la loro inefficacia, potrebbe avere un impatto negativo sulla fiducia complessiva degli investitori e aumentare ulteriormente la volatilità dei mercati azionari.

Rischio di liquidità

Alcune attività del Fondo possono essere ritenute meno liquide perché non possono essere immediatamente vendute senza impattare notevolmente il valore delle azioni. Il rischio di liquidità può derivare dalla mancanza di un mercato attivo per una azione, dalle restrizioni legali o contrattuali sulla cessione, o dal numero e dalla capacità ridotta degli operatori di mercato di realizzare un mercato in tale partecipazione. I prezzi di mercato per le attività meno liquide possono essere volatili e la ridotta liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo di mercato di tali attività. Inoltre, la vendita di attività meno liquide può comportare notevoli ritardi (compresi i ritardi nel regolamento) e costi aggiuntivi e il Fondo può registrare maggiore difficoltà nella vendita di tali attività quando necessario, per soddisfare il fabbisogno di liquidità.

Rischi di sostenibilità

Nel processo decisionale di investimento vengono presi in considerazione i Rischi di sostenibilità identificati da Capital Group, come descritto nella sezione "Informativa sulla sostenibilità secondo l'SFDR" del Prospetto. I Rischi di sostenibilità avranno diversi livelli di gravità e grandezza, a seconda delle peculiarità regionali o settoriali. Di seguito sono descritte in dettaglio le aree che, nel complesso, rappresentano quelle a maggior rischio di sostenibilità per i Fondi. I Fondi possono essere influenzati negativamente dai rischi menzionati di seguito. Maggiori informazioni sui Rischi di sostenibilità, come descritto nella politica ESG, sono disponibili all'indirizzo [[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)].

Cambiamento climatico

La maggior parte dei rischi legati al clima deriva dal rischio di transizione, in quanto i responsabili delle decisioni politiche intensificano gli sforzi per limitare il riscaldamento globale a due gradi. Di conseguenza, alcuni attivi possono rimanere bloccati di fronte a provvedimenti come le tasse sul carbonio o la fissazione del prezzo del carbonio, che alterano le strategie economiche delle loro attività. Man mano che si concretizzano i rischi e le opportunità derivanti dal cambiamento climatico, anche le emissioni legate al ciclo di vita dei prodotti assumono un'importanza sempre più rilevante, che genererà effetti indiretti in altri settori. La transizione energetica porterà all'innovazione e a nuove scelte da parte dei consumatori, che avranno un effetto su un numero ancora maggiore di settori. A seconda del loro impatto operativo, una maggiore esposizione ai rischi climatici fisici, come gli eventi meteorologici estremi, crea un contesto operativo più instabile per le società e complica la crescita dei paesi.

Sicurezza dei dati

Con il progressivo aumento dell'utilizzo di grandi quantità di dati e dei conseguenti problemi di privacy e sicurezza, garantire la protezione e l'uso responsabile dei dati ha assunto un'importanza fondamentale. La vulnerabilità rispetto al furto o alla sottrazione di dati potrebbe avere un effetto significativo sulla fiducia dei consumatori e provocare una perdita di quote di mercato. Le ripercussioni associate, unite a un maggiore controllo normativo, potrebbero comportare sanzioni e rischi per la reputazione.

Governance

Le carenze in termini di governance nella composizione del consiglio di amministrazione, nell'indipendenza, negli standard etici o nella tutela dei diritti degli azionisti potrebbero provocare perdite impreviste. La mancanza di responsabilità, trasparenza o controlli rigorosi può comportare sanzioni per mancata conformità. La retribuzione dei dirigenti può inoltre creare incentivi disallineati e comportare rischi operativi e normativi. Una solida governance è importante anche a livello governativo.

Capitale umano

Le società caratterizzate da politiche carenti o da una cultura inadeguata possono trovarsi ad affrontare rischi operativi e di reputazione nel breve termine. Una società può perdere l'autorizzazione a operare o incorrere in sanzioni pecuniarie in seguito a controversie in materia di lavoro, scarsa sicurezza o violazioni della legislazione sul lavoro.

I Consulenti per gli Investimenti tengono conto della contrattazione collettiva, della cultura e delle opinioni dei dipendenti, della diversità, della composizione della forza lavoro, della retribuzione e del turnover dei dipendenti. La mancanza di investimenti e di formazione in una forza lavoro a livello aziendale o governativo rappresenta un rischio potenziale. I Consulenti per gli Investimenti considerano inoltre con attenzione le violazioni dei diritti umani a livello aziendale e governativo.

Catene di approvvigionamento

Un controllo inadeguato, il ricorso massiccio all'esternalizzazione e bassi standard nella catena di approvvigionamento possono esporre le società ad alcuni rischi. L'approvvigionamento di risorse naturali e di altri prodotti da zone con un passato di corruzione, bassi standard normativi, forme moderne di schiavitù o instabilità politica potrebbe portare a problemi in termini di reputazione e rischi normativi. Il mutamento delle scelte da parte dei clienti potrebbe anche richiedere un approvvigionamento più sostenibile, con conseguenti costi di approvvigionamento più elevati.

Lobbismo ed etica aziendale

Pratiche di business non etiche e illegali possono comportare notevoli rischi finanziari e normativi. Politiche e controlli inadeguati in materia di lotta alla corruzione, imposte, lobbismo e tangenti potrebbero avere conseguenze negative sia per gli emittenti societari che governativi. Tali rischi possono essere più evidenti tenendo conto della provenienza geografica.

Esposizione a controversie storiche

Le controversie storiche, se non adeguatamente gestite dalle società, possono rappresentare una fonte di rischio. Di conseguenza, i Consulenti per gli Investimenti monitorano tutte le partecipazioni del Fondo confrontandole con diverse fonti di dati di terzi per identificare l'esposizione a tali rischi, prestando particolare attenzione a cogliere i rischi derivanti da controversie sui diritti umani, questioni relative a un elevato degrado ambientale o a condizioni di lavoro inadeguate.

Rischi di sostenibilità aggiuntivi e potenziali

Oltre ai rischi summenzionati, dal punto di vista dei prodotti e dei consumatori, vengono monitorate la sicurezza e la qualità dei prodotti insieme alla loro accessibilità nei settori pertinenti. In alcuni settori e governi, anche il contributo o l'inazione in materia di salute sociale e nutrizione può generare considerazioni di carattere normativo. Vengono monitorati anche i rischi operativi e di reputazione per le industrie ad alto consumo di acqua, in particolare quando svolgono la loro attività in zone caratterizzate da scarsa disponibilità idrica. Allo stesso modo, l'impatto diretto e indiretto dei prodotti, compresi gli inquinanti e i rifiuti tossici, sulle comunità locali, sugli ecosistemi e sulla biodiversità può comportare rischi di reputazione e di regolamentazione per qualsiasi condotta impropria. Poiché tali considerazioni ESG sono integrate nei servizi finanziari, le società con un Rischio di sostenibilità più elevato potrebbero dover affrontare difficoltà di finanziamento.

Inoltre, esistono ulteriori Rischi di sostenibilità a livello governativo, tenuto conto dei rischi fisici come la carenza di acqua, l'esposizione a eventi meteorologici estremi, la qualità dell'agricoltura e della biodiversità e la qualità delle infrastrutture.

Oltre ai Rischi di sostenibilità individuati nel quadro bottom-up, i Consulenti per gli Investimenti utilizzano una serie di dati di terzi per analizzare in maniera sistematica i portafogli alla ricerca di Rischi di Sostenibilità e identificare i rischi potenziali.

I Consulenti per gli Investimenti si impegnano con le società per garantire che i Rischi di Sostenibilità vengano affrontati adeguatamente.

Politica sui dividendi

Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15, Classe B, Classe C, Classe Y, Classe N, Classe P, Classe Z e Classe ZL e relative Classi equivalenti con copertura

Al momento non si intende distribuire i dividendi agli Azionisti della Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15, Classe B, Classe BL, Classe C, Classe Y, Classe N, Classe P, Classe Z, Classe ZL e relative Classi equivalenti con copertura in qualsiasi Fondo.

Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura

- **Capitale e importo:** Il Consiglio di amministrazione della Società intende raccomandare che i dividendi vengano distribuiti agli Azionisti di tutte le Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e le Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura.

Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura contrassegnate con "d". Il dividendo rappresenterà solitamente l'intero reddito netto da investimento (ad esempio il reddito da investimento al netto delle ritenute fiscali e delle spese) di tali Classi. Una data Classe non può in effetti pagare dividendi in un determinato periodo se non ha alcun reddito netto da investimento, o se quest'ultimo è trascurabile.

Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura contrassegnate con "gd". Il dividendo rappresenterà solitamente una parte significativa del reddito lordo da investimento (ad esempio il reddito da investimento al netto delle ritenute fiscali ma al lordo delle spese) di tali Classi. Una data Classe non può in effetti pagare dividendi in un determinato periodo se non ha alcun reddito lordo da investimento, o se quest'ultimo è trascurabile. Il pagamento dei dividendi al lordo del reddito da investimento implica che tutte o parte delle commissioni e delle spese vengono addebitate sul capitale (ovvero le plusvalenze accumulate o l'investimento iniziale).

Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura contrassegnate con "ad". La presente Classe di azioni è disponibile solo per gli investitori di Capital Group, ed è soggetta alle condizioni stabilite di volta in volta da Capital Group. Il dividendo rappresenterà solitamente l'intero reddito netto da investimento (ad esempio il reddito da investimento al netto delle ritenute fiscali e delle spese) di tali Classi. Una data Classe non può in effetti pagare dividendi in un determinato periodo se non ha alcun reddito netto, o se quest'ultimo è trascurabile.

Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura contrassegnate con "fd". Il dividendo sarà solitamente fisso e potrebbe superare il reddito lordo da investimento (ad esempio il reddito da investimento al netto delle ritenute fiscali ma al lordo delle spese) di tali Classi. Il pagamento di un dividendo fisso implica che qualsiasi pagamento superiore al reddito netto da investimento può includere plusvalenze, nonché essere pagato ratealmente dal capitale.

Classi equivalenti a distribuzione di dividendi e Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura contrassegnate con "m". Si intende che tali Classi distribuiranno i dividendi su base mensile.

Queste ultime sono contrassegnate con una "m", ad esempio "dm", "gdm", "adm", "fdm" a seconda della metodologia di dividendi applicabile (si rimanda alla sezione "Politica sui dividendi" per i dettagli), oppure "dmh", "gdmh", "admh" o "fdmh" per le Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura.

- **Pagamento:** Gli Azionisti possono scegliere in forma scritta di far reinvestire i propri dividendi in Azioni o di ottenerne il pagamento. In mancanza di istruzioni da parte di un'Azionista, il Gestore amministrativo reinvestirà automaticamente qualunque dividendo in Azioni immediatamente dopo il pagamento del dividendo. Qualora l'Azionista scegliesse di farsi pagare i dividendi, il relativo importo sarà pagato senza commissioni tramite bonifico bancario nella relativa Valuta di pagamento al conto in banca designato a tale scopo (con tutti i necessari dettagli come specificato nel Modulo di apertura del conto) dall'Azionista. Qualora il pagamento dei dividendi ad un'Azionista sia stato restituito alla Società per il secondo anno consecutivo, il Gestore amministrativo reinvestirà in Azioni l'importo così restituito, nonché l'ammontare di qualsiasi dividendo successivo pagato allo stesso Azionista fino a quando non riceva diversa indicazione.

Spese

Spese annuali e Spese a carico della Società

- **Commissione di gestione:** La Società paga la Commissione di gestione all'aliquota annuale, per ogni Classe di ogni Fondo, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2.

Tale commissione viene utilizzata per retribuire la Società di gestione che a sua volta può utilizzarla per compensare i Consulenti per i loro servizi di consulenza sugli investimenti e i Distributori e altri Intermediari, a seconda dei casi, per i servizi agli investitori o per servizi simili collegati agli investimenti effettuati con la loro assistenza.

Sono disponibili diverse Classi con aliquote di Commissioni di gestione diversi. L'ammissibilità di Azionisti, Distributori e altri Intermediari per Classi specifiche e l'ammontare dei pagamenti che la Società di gestione può effettuare vengono determinati da più fattori. Tali fattori riguardano le attività detenute dall'Azionista, dal Distributore o da altri Intermediari o dagli investitori suoi clienti, nonché dalla relazione complessiva con Capital Group. È responsabilità dei Distributori e degli altri Intermediari selezionare la o le Classi più adatte ai propri clienti, considerando i mercati in cui promuovono le Azioni e il tipo di servizi che forniscono ai propri clienti.

Si consiglia agli investitori privati che si avvalgono dell'assistenza dei Distributori o di altri Intermediari di esaminare la o le Classi in cui possono investire, considerando la natura e l'obiettivo dei propri investimenti, poiché l'ammontare della Commissione di gestione può avere un impatto significativo sulla restituzione dei loro investimenti.

I Consulenti per gli investimenti, i Distributori e altri Intermediari possono retrocedere parte o tutta la commissione ricevuta. La Commissione di gestione viene calcolata e maturata sulla base del patrimonio netto della relativa Classe del Fondo in questione e pagata mensilmente in via posticipata.

Al fine di evitare addebiti doppi alla SICAV, qualora un Fondo, compreso un Fondo di Fondi, investa direttamente o indirettamente in altri OICVM (compresi altri Fondi) o in altri OIC gestiti da Consulenti per gli investimenti o da un ente legato ai Consulenti per gli investimenti in virtù di (i) gestione comune, (ii) controllo comune, o (iii) interesse diretto o indiretto di oltre il 10% del capitale dell'azione o dei diritti di voto, non verrà percepita alcuna commissione di gestione o di consulenza per gli investimenti. Qualora un Fondo, compreso un Fondo di Fondi, investa una parte sostanziale delle sue attività in tali Fondi o in altri OIC, la percentuale massima della commissione di gestione o di consulenza per gli investimenti sarà indicata nel report annuale della Società. Inoltre, alla Società non verrà addebitata nessuna commissione di sottoscrizione o di rimborso da parte di detti OICVM o OIC (compresi altri Fondi).

A scanso di equivoci, qualora un Fondo, compreso un Fondo di Fondi, investa in altre OICVM o OIC che non sono direttamente o indirettamente gestiti dai Consulenti per gli investimenti o da un ente a cui sono collegati i Consulenti per gli investimenti come sopraindicato, la commissione di gestione o di consulenza sarà pagata a questi altri OICVM o OIC. Si potrebbero applicare commissioni di sottoscrizione o di rimborso alle unità di tali OICVM o di altri OIC. Queste commissioni saranno incluse nei costi di acquisto e di vendita di quote in OICVM o altro OIC, distinte dalla Commissione di gestione come descritto all'interno della sezione "Altre spese" che segue.

- **Altre spese:** Oltre alla Commissione di gestione sopraccitata, la Società può anche essere tenuta a pagare altre spese relative a servizi accessori addebitati separatamente come descritto di seguito.

La Società paga spese e commissioni ai fornitori dei seguenti servizi in conformità con la pratica comune in Lussemburgo: custodia, agenzia per i pagamenti, agenzia di domicilio, agenzia aziendale, segretario e agenzia per i trasferimenti; i dettagli relativi alle commissioni del Custodian e del Gestore amministrativo sono specificati per ogni Fondo nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2.

La Società sostiene inoltre altri costi operativi e amministrativi, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i costi legati alla vendita e all'acquisto dei titoli del portafoglio; i costi legati alle pubblicazioni legali, dei prospetti, dei bilanci e ad altri documenti resi disponibili agli Azionisti;

gli oneri governativi; commissioni legali, di revisione contabile e di controllo qualità; costi di registrazione, pubblicazione, traduzione, consulenza locale, coordinamento, rappresentazione e altri costi simili legati alla registrazione delle Azioni in giurisdizioni estere; interessi; spese di rendicontazione (comprese in particolare le dichiarazioni fiscali in diverse giurisdizioni); costi di comunicazione; compenso degli amministratori (a meno che essi abbiano rifiutato tale compenso, cosa che tutti i dipendenti di una Società affiliata hanno fatto) e i loro ragionevoli rimborsi spese; spese ragionevoli relative ai servizi per gli investitori; il costo di registrazione dei Fondi alle piattaforme di compensazione o di negoziazione, alle borse e ai mercati, e su qualsiasi altra piattaforma che faciliti l'investimento nei Fondi; e in generale qualunque altra spesa derivante dalla sua amministrazione e dal suo funzionamento. Nel Valore patrimoniale netto maturano ingenti spese, portate in deduzione in primo luogo dai redditi. L'importo di tali spese e commissioni sarà ripartito in modo equo tra ogni Fondo o tra ogni Classe, fatto salvo ove altrimenti specificato all'interno del presente Prospetto e per alcune spese e/o commissioni specifiche per un dato Fondo o per una data Classe.

La Società di gestione o le Società affiliate possono anche fornire alla SICAV altri servizi a supporto dello sviluppo delle sue attività, tra cui, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, sviluppo dei prodotti, registrazione dei Fondi e qualunque altro supporto simile secondo quanto richiesto, per i quali ricevono una ragionevole retribuzione.

Le spese relative alla creazione di qualunque nuovo Fondo o Classe possono essere ammortizzate dalle attività del Fondo o della Classe in questione su un periodo superiore ai cinque anni e in importi su base equa.

La Società di gestione (o una qualsiasi Società affiliata) può, a sua discrezione, decidere di sostenere parte delle spese di alcune Classi di alcuni Fondi in modo che la spesa complessiva media della o delle Classi in questione non superi determinate soglie. Gli importi corrispondenti, se presenti, saranno maturati giornalmente all'interno delle Classi in questione e comunicati nei bilanci annuali e semestrali della Società. Tale politica, se presente, può essere modificata o rimossa in qualsiasi momento a sola discrezione della Società di gestione o della Società affiliata.

Per alcune Classi, le spese sopraindicate saranno addebitate separatamente agli investitori che hanno stipulato un accordo separato con la Società di gestione.

Un Fondo di Fondi sostiene le proprie spese operative che si aggiungono alle spese addebitate al Fondo sottostante in cui investe. Di conseguenza i potenziali investitori dovrebbero considerare che le commissioni e i costi complessivi sono probabilmente superiori alle commissioni e ai costi che verrebbero generalmente sostenuti in relazione a un investimento diverso da un Fondo di Fondi.

Onere di vendita a carico dell'investitore

A partire da qualsiasi importo da investire in tutte le Classi, ad eccezione della Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15, Classe C, Classe Y e Classe N, può essere trattenuto un onere di vendita fino al 5,25% da parte del Distributore e di altri Intermediari. Inoltre, a partire da qualsiasi importo da investire in tutte le Classi, ad eccezione della Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15, Classe C, Classe Y e Classe N, può essere trattenuto un onere di vendita fino al 5,25% da parte della Società di gestione.

In tal senso, il cambio da un Fondo all'altro viene ritenuto una vendita

Valore patrimoniale netto

Frequenza e tempistiche

Il Valore patrimoniale netto di ogni Classe di ogni Fondo viene calcolato a partire dal Giorno di valutazione, dopo il termine ultimo. Inoltre viene calcolato un valore patrimoniale netto, solo ai fini del calcolo della commissione e della performance, ogni giorno lavorativo che non sia un Giorno di valutazione e che cada alla fine del mese; nessuna attività di negoziazione si può basare su tale valore patrimoniale netto per Azione.

Il Valore patrimoniale netto è disponibile presso la sede legale della Società il Giorno lavorativo seguente al relativo Giorno di valutazione ed è inoltre normalmente disponibile online sul sito capitalgroup.com/international.

Principi di calcolo

Il Valore patrimoniale netto sarà fornito nella Valuta di base, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, e in ogni altra Valuta di pagamento.

Il Valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di ogni Fondo viene calcolato dividendo il valore della porzione delle attività della Società correttamente attribuibili alla Classe interessata, diminuito del valore della quota di passività della Società correttamente attribuibile a tale Classe, per il numero totale di Azioni di tale Classe emesse e in circolazione al Giorno di valutazione pertinente.

Il Valore patrimoniale netto sarà arrotondato alla seconda cifra decimale, tranne in JPY, dove sarà arrotondato all'unità.

Nel determinare il Valore patrimoniale netto, vengono applicati i seguenti principi:

- (i) Salvo ove altrimenti previsto al punto (vi) che segue, i titoli quotati su una borsa valori ufficiale o negoziati su qualsiasi altro Mercato regolamentato sono valutati all'ultimo prezzo negoziato o altrimenti disponibile al momento del calcolo del Valore patrimoniale netto sul mercato principale in cui sono negoziati, come pubblicato da tali mercati o fornito da un servizio di determinazione del prezzo approvato dal Consiglio di amministrazione; e altri titoli sono valutati ai prezzi forniti da, o agli stessi rendimenti ottenuti da, uno o più dealers o dai servizi di determinazione del prezzo.
- (ii) I titoli emessi da OICVM o OIC saranno valutati al loro ultimo valore patrimoniale netto disponibile il Giorno di valutazione in questione; possono essere valutati in conformità agli elementi al punto (i) di cui sopra, qualora tali titoli sono quotati.
- (iii) Gli strumenti del mercato monetario saranno valutati al valore nominale più eventuali interessi maturati o utilizzando un metodo del costo ammortizzato, a condizione che questo metodo di valutazione garantisca che tali attività saranno valutate al loro fair value (valore equo) come determinato in buona fede secondo la procedura stabilita dal Consiglio di amministrazione della Società.
- (iv) Gli swap saranno valutati al valore attuale netto dei loro flussi di cassa.
- (v) Il valore di liquidazione degli Strumenti derivati OTC sarà determinato sulla base delle informazioni fornite dai servizi di determinazione del prezzo approvati dal Consiglio di amministrazione della Società.

(vi) Se un prezzo rappresentativo del fair value di un titolo non è subito disponibile da parte delle fonti di determinazione del prezzo descritte ai sensi dei punti da (i) a (v) di cui sopra, o se la precisione della Valutazione del portafoglio, come stabilita ai sensi del punto (i) di cui sopra, viene notevolmente compromessa da eventi che accadono prima del calcolo del Valore patrimoniale netto, il titolo o i titoli interessati saranno valutati al fair value, come determinato da o sotto la direzione del Consiglio di amministrazione della Società. L'utilizzo di tali procedure di valutazione del fair value è destinato a generare Valori patrimoniali netti più rappresentativi e a eliminare o ridurre notevolmente potenziali opportunità di arbitraggio ai danni degli Azionisti che potrebbero altrimenti essere disponibili agli investitori a breve termine.

Tutti i calcoli del Valore patrimoniale netto saranno effettuati nella Valuta di base del Fondo in questione. In tal senso, le attività o passività espresse in valuta diverse dalla Valuta di base saranno tradotte nella Valuta di base al tasso di mercato prevalente il Giorno di valutazione. Il risultato di tali calcoli sarà tradotto in ogni altra Valuta di pagamento al tasso di mercato prevalente il Giorno di valutazione.

Il processo del calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di ogni Fondo garantisce che ogni transazione su Azioni sia effettuata a un Valore patrimoniale netto che non può essere noto all'investitore o all'Azionista all'Orario limite di ricezione.

Rettifiche dovute allo swing pricing

Un Fondo può subire diluizioni sul Valore patrimoniale netto come risultato di sottoscrizioni, rimborsi o conversioni di importo elevato.

Tale diluizione deriverebbe dall'acquisto o dalla vendita di Azioni da parte degli Azionisti al Valore patrimoniale netto che non rifletterebbe accuratamente i costi di negoziazione e altri costi sostenuti al momento della negoziazione dei titoli per conciliare afflussi o deflussi. Al fine di controbilanciare tale effetto di diluizione, la Società adotta un meccanismo di swing pricing come parte della sua politica di valutazione. Tuttavia ciò non si applica agli investimenti nel Fondo di Fondi. Nel caso in cui l'investimento o il disinvestimento di un Fondo di Fondi inneschi la soglia di swing pricing nel relativo Fondo sottostante, i costi corrispondenti saranno addebitati al Fondo di Fondi attraverso il meccanismo di swing pricing.

Se un qualunque Giorno di valutazione, l'importo globale netto delle sottoscrizioni o dei rimborsi in Azioni di un Fondo supera una soglia predeterminata espressa in termini di percentuale del Valore patrimoniale netto di quel Fondo, il Valore patrimoniale netto può essere rettificato per eccesso o per difetto per riflettere i costi attribuibili alla negoziazione sottostante di titoli, intrapresa dai Consulenti per gli investimenti per conciliare afflussi o deflussi a seconda dei casi.

Il Valore patrimoniale netto sarà calcolato prima separatamente seguendo i "Principi di calcolo" sopra indicati. Qualunque rettifica dovuta allo swing pricing a tale Valore patrimoniale netto verrà applicata sistematicamente e coerentemente in base a fattori predefiniti, a eccezione dei Fondi di Fondi sopra menzionati.

Le rettifiche di prezzo possono variare da Fondo a Fondo e di norma non supereranno il 2% del Valore patrimoniale netto originario. La Società può decidere di (i) sospendere l'applicazione di qualsiasi rettifica al Valore patrimoniale netto di qualunque Fondo in particolare dovuta allo swing pricing o (ii) incrementare il limite di rettifica di quel prezzo, in circostanze eccezionali e per proteggere gli interessi degli Azionisti. Tale rettifica del prezzo è disponibile sul sito web della Società di gestione alla pagina capitalgroup.com/international in concomitanza con la pubblicazione del relativo Valore patrimoniale netto.

La SICAV, che si affida alla Società di gestione e alle continue revisioni da parte dei suoi Conducting Officer, rivaluterà su base periodica i fattori di aggiustamento del prezzo per riflettere un'approssimazione degli attuali costi di negoziazione e costi di altra natura.

Sospensione della determinazione del Valore patrimoniale netto e dell'emissione, conversione e rimborso di Azioni

La Società può sospendere la determinazione del Valore patrimoniale netto di uno o tutti i Fondi o le Classi e sospendere l'emissione, la conversione e il rimborso di Azioni di tale Fondo/i o Classe/i laddove:

- (a) qualunque mercato o borsa su cui viene negoziata una parte significativa degli investimenti del o dei Fondi in questione fosse chiuso/a, tranne per le vacanze ufficiali, o laddove le operazioni commerciali fossero sostanzialmente limitate o sospese;
- (b) non fosse possibile convertire le attività del o dei Fondi in questione o determinare il loro valore a causa di crisi locali, regionali o globali, di un'interruzione delle comunicazioni o di circostanze simili;
- (c) la determinazione attendibile del valore delle attività del o dei Fondi in questione non fosse possibile, nonostante l'uso delle procedure di fair value come descritto nella sezione "Valore patrimoniale netto" di cui sopra, a causa di livelli eccezionalmente elevati della volatilità di mercato o di circostanze simili;
- (d) a causa di cambi o di altre restrizioni o difficoltà che riguardano il trasferimento o il pagamento dei Fondi, le transazioni fossero rese impossibili o impraticabili, o laddove non fosse possibile effettuare gli acquisti e le vendite delle attività al normale tasso di cambio;
- (e) il mancato rispetto di ciò potrebbe causare qualunque svantaggio finanziario nel o nei Fondo/i o Classe/i in questione o alla Società o agli Azionisti, che altrimenti non sarebbe stato evitato;
- (f) in caso di liquidazione o fusione della Società, del o dei Fondi o della o delle Classi;
- (g) a seguito della decisione di fondere una Classe, un Fondo o la Società, se giustificato da una prospettiva di tutela degli interessi degli Azionisti; oppure
- (h) nel caso in cui un Fondo fosse un Feeder (come definito ai sensi dell'Allegato 1 di seguito) di un altro OICVM (o un comparto dello stesso), se fosse sospeso il calcolo del valore patrimoniale netto dell'OICVM (o del comparto dello stesso) master (come definito ai sensi dell'Allegato 1 di seguito).

La sospensione di qualunque Fondo o Classe non avrà alcun effetto sul calcolo del Valore patrimoniale netto e sull'emissione, conversione o rimborso di Azioni, di qualsiasi altro Fondo o Classe.

Gli investitori che hanno richiesto la sottoscrizione e gli Azionisti che hanno richiesto la conversione o il rimborso delle loro Azioni nel o nei Fondi o nella o nelle Classi in questione saranno immediatamente informati di qualunque sospensione e del termine della sospensione. Le richieste di

sottoscrizione, rimborso e conversione possono essere ritirate fino alla notifica della cessazione della sospensione. In caso di sottoscrizione, l'importo della sottoscrizione sarà restituito, senza interessi, appena possibile a partire dalla data del ritiro, a spese e rischio del richiedente.

Apertura del conto

Procedura di apertura del conto

Prima del loro primo investimento, gli investitori devono aprire un conto con la Società. A tale scopo bisogna utilizzare i Moduli di apertura del conto, disponibili su richiesta presso la SICAV, la Società di gestione, il Gestore amministrativo o i Distributori. Un Modulo di apertura del conto è valido solo quando accompagnato da un set completo di documenti idonei ad identificare l'investitore, il cui elenco verrà fornito a ogni investitore dal Gestore amministrativo su richiesta, nella forma e nel contenuto previsto dalle leggi e normative lussemburghesi, leggi antiriciclaggio comprese. Tuttavia, la Società di gestione può, a sua discrezione, scegliere di aprire un conto degli azionisti con la Società sulla base di un Modulo di apertura del conto non accompagnato da tutta la documentazione richiesta, fermo restando che un tale comportamento dovrebbe rimanere eccezionale e giustificato dalla tutela delle attività del Fondo, pur continuando a rispettare le leggi lussemburghesi in vigore. In tal caso, qualunque documento mancante deve essere ricevuto il prima possibile a partire dall'apertura del conto e non verrà data attuazione alle richieste di trasferimento delle Azioni, mentre sarà data attuazione alle successive richieste di sottoscrizione, rimborsi e conversioni ma senza rendere disponibili i proventi di rimborso all'Azionista che lo richiede fino a quando non venga fornita la documentazione mancante.

Salvo ove altrimenti specificato dagli investitori, (i) la Società di gestione o il Gestore amministrativo accetteranno e daranno attuazione a istruzioni inoltrate via fax (compresa qualunque transazione come ad esempio sottoscrizioni, trasferimenti, cambi e rimborsi) che ritengono siano state date in buona fede e (ii) nel caso di co-titolari del conto, qualunque co-titolare può agire individualmente sul conto, salvo per modificare i dettagli del conto bancario o per trasferire le Azioni, in cui sarà necessaria la firma di tutti i titolari congiunti.

I distributori e altri Intermediari possono seguire diverse procedure di apertura del conto, ai conti aperti sotto la loro assistenza, come illustrato nella sezione "Distributori e altri Intermediari". (A scanso di equivoci, si conferma che, in ogni caso, il Gestore amministrativo rimane il responsabile ultimo delle procedure di identificazione dell'investitore).

Dati personali

I Dati personali forniti o raccolti in relazione a un investimento nella Società saranno elaborati dalla Società e/o dalla Società di gestione, in qualità di responsabili congiunti del trattamento (ovvero i "Responsabili") e dai Consulenti per gli investimenti, dal responsabile amministrativo, dal revisore contabile, dai consulenti legali e finanziari e da altri potenziali fornitori di servizi dei Responsabili e da qualunque rispettivo agente, delegato, affiliato, sub-fornitore e/o successore e incaricato dei suddetti, che agiscano in qualità di incaricati del trattamento per conto dei Responsabili (ovvero gli "Incaricati del trattamento"). In determinate circostanze, gli Incaricati del trattamento possono anche trattare i dati personali degli investitori in qualità di controllori, in particolare per adempiere ai loro obblighi legali in conformità alle leggi e alle normative in vigore (quali l'identificazione antiriciclaggio) e/o a ordini di qualunque giurisdizione, tribunale, organismo di vigilanza, normativo o governativo competente, comprese le autorità fiscali.

Investendo nella Società, gli investitori sono consapevoli che i controllori nonché, ove necessario, i loro fornitori di servizi quali il Gestore amministrativo, compreso l'Agente per i trasferimenti, rappresentanti o agenti raccolgono, trattengono, mantengono, elaborano e comunicano informazioni riservate e dati personali in conformità alle leggi e/o alle altre normative in vigore, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, alla Direttiva (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016 sulla tutela delle persone fisiche rispetto al trattamento dei dati personali e sulla libera movimentazione di tali dati (il "Regolamento generale per la protezione dei dati", nonché qualunque altra legge o normativa riguardante la protezione dei dati personali in vigore per loro (collettivamente, la "Legge per la tutela dei dati")). Gli investitori sono consapevoli che le informazioni riservate e i dati personali da essi forniti consentiranno ai controllori nonché, ove necessario, ai loro fornitori di servizi, quali il Gestore amministrativo, compreso l'Agente per i trasferimenti, rappresentanti o agenti di amministrare il conto degli investitori e fornire loro dei servizi appropriati. Investendo nella Società, gli investitori (i) sono stati informati del trasferimento e della divulgazione delle loro informazioni e dei loro dati personali da parte dei Controllori e/o del Gestore amministrativo, compreso l'Agente per i trasferimenti, a qualunque società affiliata o ente facente parte del gruppo J.P. Morgan Chase Bank N.A., nonché a fornitori di servizi, rappresentanti, agenti terzi, nonché ai fondi e delegati di Capital Group Luxembourg situati in Lussemburgo o all'estero e appaltati di volta in volta dai controllori e/o dal Gestore amministrativo, compreso l'Agente per i trasferimenti, per amministrare il conto degli investitori e fornire servizi adeguati agli investitori e (ii) sono consapevoli e acconsentono alla rinuncia dei benefici della legge lussemburghese sul segreto professionale e (iii) sono stati informati del fatto che le loro informazioni e i loro dati personali possono essere raccolti, detenuti, elaborati e trasferiti in sistemi e portali informatici gestiti dai controllori nonché, ove necessario, dei suoi fornitori di servizi, quali il Gestore amministrativo, compreso l'Agente per i trasferimenti, i rappresentanti, i agenti e i fondi di Capital Group Luxembourg nonché trasferiti in un paese che non dispone di leggi equivalenti a quelle dello Spazio Economico Europeo sulla tutela dei dati e in cui può non essere garantito lo stesso livello di riservatezza e tutela in relazione ai dati personali e al segreto professionale come attualmente in vigore in Lussemburgo.

In particolare, gli investitori sono informati circa la possibilità che i Responsabili nonché, ove necessario, i loro fornitori di servizi, come ad esempio il Gestore amministrativo, compreso l'Agente per i trasferimenti, i rappresentanti e gli agenti e i fondi di Capital Group Luxembourg siano obbligati, dalle leggi e/o dalle altre normative in vigore, a fornire informazioni riguardanti i loro conti e/o le loro informazioni riservate e dati personali alle pubbliche autorità (comprese le autorità di vigilanza, governative e regolamentari) o tribunali in diverse giurisdizioni, in particolare in quelle giurisdizioni in cui (a) i fondi di Capital Group Luxembourg sono o stanno per essere registrati ai fini dell'offerta pubblica o limitata delle loro azioni, qualificati o altrimenti autorizzati a investire, (b) gli Azionisti risultano residenti, domiciliati o cittadini o (c) i fornitori di servizi sono situati, detengono o elaborano le loro informazioni e dati personali.

Gli investitori hanno il diritto di accedere, cancellare, opporsi e/o richiedere una restrizione dell'elaborazione o una copia dei dati personali detenuti che li riguardano e di richiedere che vengano modificati, aggiornati o cancellati come opportuno se non corretti. Una qualunque richiesta di questo tipo, compresa la modifica dei dati personali degli investitori, deve essere notificata in forma scritta ai Servizi agli investitori di Capital Group all'indirizzo PO Box 167, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Gli investitori riconoscono inoltre che i Servizi agli investitori di Capital Group (nonché, ove necessario, i fornitori di servizi, rappresentanti o agenti) possono registrare tutte le telefonate in entrata e in uscita.

Ulteriori informazioni riguardanti quanto sopra sono disponibili all'interno della nostra Privacy policy, accessibile alla pagina www.capitalgroup.com/eu/privacy. La Privacy policy illustra la raccolta, l'utilizzo, la condivisione e qualsiasi altro trattamento dei dati personali in relazione all'investimento nella Società o all'investimento e ai servizi agli investitori, in conformità con le leggi e i regolamenti in vigore.

Emissione delle azioni

Le azioni vengono offerte ogni Giorno di valutazione. A seconda delle Classi, l'emissione di Azioni è soggetta a determinate condizioni come illustrato nella sezione "I Fondi e la loro struttura".

Prezzo di offerta

Il Prezzo di offerta ogni Giorno di valutazione è il Valore patrimoniale netto corrispondente, potenzialmente rettificato per eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing". A tale importo può essere aggiunto qualunque onere di vendita applicabile come descritto nella sezione "Spese".

Procedure di sottoscrizione standard

Salvo ove altrimenti specificato nelle sezioni successive:

- I pagamenti degli importi di sottoscrizione devono essere effettuati in qualunque Valuta di pagamento disponibile di una Classe e di una Classe equivalente rese disponibili online sul sito web della Società di gestione alla pagina capitalgroup.com/international. L'emissione delle Azioni avverrà in quella stessa Valuta di pagamento, salvo istruzioni specificatamente contrarie da parte dell'investitore, che potrebbe in questo caso incorrere in costi di cambio valuta. Gli importi di sottoscrizione ricevuti in una qualunque valuta convertibile diversa da una Valuta di pagamento disponibile saranno di norma convertiti dal Gestore amministrativo prima di essere investiti in Azioni, per conto dell'investitore a suo carico e a suo rischio, nella Valuta di base del Fondo in questione come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. La sottoscrizione avverrà dunque nella Valuta di base del Fondo interessato come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2; in questi casi non sarà disponibile il regolamento contrattuale (come illustrato di seguito).
- Le azioni saranno emesse solo dopo che (i) l'investitore ha aperto un conto con la Società (si rimanda alla sezione "Apertura del conto" di cui sopra), (ii) è stato ricevuto un Modulo di richiesta delle transazioni completo e valido (disponibile su richiesta dalla Società, dalla Società di gestione, dal Gestore amministrativo o dal Distributore) e non oltre l'Orario limite di ricezione nel Giorno di valutazione (soggetto al paragrafo successivo riguardante le sottoscrizioni con un valore superiore all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2), (iii) è stato verificato l'intero importo dei fondi effettivi in una Valuta di pagamento disponibile di una Classe e di una Classe equivalente, reperibile online sul sito web della Società di gestione alla pagina capitalgroup.com/international, nel conto riscossioni del Custodian tramite il suo sistema standardizzato di verifica della liquidità e (iv) la sottoscrizione è stata accettata dalla Società di gestione.
- Per i Fondi che hanno una Data di avviso della sottoscrizione, nel caso di una sottoscrizione in qualunque Giorno di valutazione per le Azioni con un valore superiore all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, le Azioni saranno emesse solo dopo che (i) l'investitore ha aperto un conto con la Società (si rimanda alla sezione "Apertura del conto" di cui sopra), (ii) è stato ricevuto un Modulo di richiesta delle transazioni completo e valido non oltre l'Orario limite di ricezione nella Data di avviso della sottoscrizione e (iii) la sottoscrizione è stata accettata dalla Società di gestione. L'investitore si impegna a effettuare il pagamento non oltre il Giorno di valutazione in questione. La Società di gestione può, a sua discrezione, richiedere che il pagamento di tale significativa sottoscrizione venga effettuato nella Valuta di base come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2 del Fondo in questione. La Società di gestione può, a sua discrezione, accettare in qualsiasi Giorno di valutazione una sottoscrizione di azioni con un valore superiore all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, anche se ricevuta dopo la relativa Data di avviso della sottoscrizione e non oltre l'Orario limite di ricezione di quel Giorno di valutazione.
- Le Azioni saranno emesse a partire dall'Orario limite di ricezione del Giorno di valutazione in cui vengono completamente soddisfatti i requisiti di cui sopra, al Valore patrimoniale netto, potenzialmente regolate per eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing" determinate a partire dal Giorno di valutazione corrispondente.
- Laddove l'importo dei fondi ricevuti sia inferiore all'importo (o al valore del numero di Azioni) specificato nel Modulo di richiesta delle transazioni, le Azioni saranno emesse per l'importo più basso, salvo il caso in cui la Società di gestione ha acconsentito a emettere Azioni all'investitore prima della verifica dei fondi disponibili all'interno del conto riscossioni, come descritto all'interno della sezione "Regolamento contrattuale" che segue.
- È possibile che una richiesta di sottoscrizione non venga ritirata o modificata dall'investitore dopo l'Orario limite di ricezione del relativo Giorno di valutazione o della relativa Data di avviso della sottoscrizione (la Società di gestione può tuttavia, a sua discrezione, decidere in via eccezionale di accettare le richieste di sottoscrizione e/o acconsentire al ritiro o alla modifica delle richieste di sottoscrizione dopo l'Orario limite di ricezione della relativa Data di avviso della sottoscrizione a condizione che (i) la richiesta per tale eccezione sia stata presentata alla Società di gestione o al Gestore amministrativo prima dell'Orario limite di ricezione del relativo Giorno di valutazione, (ii) la Società di gestione sia convinta che la richiesta sia stata presentata in buona fede, (iii) l'Azionista non risulti recidivo e (iv) la richiesta non faccia parte di un'attività di negoziazione che secondo la Società di gestione possa implicare un danno potenziale o reale alla Società).

Regolamento contrattuale

Le Azioni possono essere emesse prima della verifica dei fondi disponibili sul conto riscossioni a un investitore che, in tal caso, si riterrà che abbia acconsentito a fornire alla Società di gestione adeguata garanzia contro la mancata riscossione dei fondi, come segue. Investendo in tale contesto, ogni investitore irrevocabilmente:

- si impegna a fornire il pagamento in una delle Valute di pagamento disponibili (che la Società di gestione, a sua discrezione, può richiedere di essere nella Valuta di base del Fondo in questione come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2) non oltre il terzo Giorno della settimana a partire dal Giorno di valutazione in cui vengono emesse le Azioni in questione, salvo altrimenti concordato per iscritto con la Società, o (i) se i pagamenti nella relativa valuta non possono essere effettuati in tale data, il Giorno della settimana successivo in cui possono essere effettuati i pagamenti, o (ii) se l'importo finale della transazione, laddove l'ordine comprenda diverse Azioni, non può essere confermato al momento opportuno, il Giorno della settimana seguente la conferma;
- autorizza e dà istruzione alla Società di gestione, a sua discrezione, a riscattare qualunque Azione completamente pagata eventualmente in possesso dell'Azionista e/o una qualunque delle Azioni non pagate e a utilizzare i proventi di tale/i riscatto/i per coprire qualsiasi importo restante dovuto alla Società in relazione alle Azioni non pagate più qualunque ragionevole costo correlato (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, interessi per il pagamento in ritardo, costi di cambio valuta, compresi quelli derivanti dalle fluttuazioni valutarie) nel caso in cui qualunque Azione rimanga non pagata, come sopra indicato, non oltre o dopo il terzo Giorno della settimana a partire dal Giorno di valutazione in cui vengono emesse le Azioni in questione, salvo diversamente concordato per iscritto con la Società, o (i) se i pagamenti nella relativa valuta non possono essere effettuati in tale data, il Giorno della settimana successivo in cui possono essere effettuati i pagamenti, o (ii) se l'importo finale della transazione, laddove l'ordine comprenda diverse Azioni, non può essere confermato a tempo debito, il Giorno della settimana seguente tale conferma. e
- riconosce che tale investitore rimarrà responsabile nei confronti della Società per il pagamento di un qualunque importo di sottoscrizione non pagato e altri eventuali costi (come sopra indicato) non completamente coperti dai proventi generati dal riscatto.

Selezione della Classe

Se la Società di gestione stabilisce che l'investitore non è ammissibile per la Classe selezionata, la Società di gestione può rifiutare la sottoscrizione dell'investitore.

Sottoscrizioni effettuate avvalendosi dell'assistenza di Distributori e altri Intermediari

I Distributori e altri intermediari possono applicare diverse procedure di sottoscrizione, tra cui un orario limite di ricezione anticipato delle operazioni commerciali, alle sottoscrizioni per Azioni effettuate sotto la loro assistenza, come specificato nella sezione "Distributori e altri intermediari".

Sottoscrizione in natura

La Società di gestione può, a sua discrezione, consentire a un investitore di regolare la sua sottoscrizione apportando titoli idonei alla Società, soggetti ai requisiti del diritto lussemburghese, in particolare, a una relazione di valutazione da parte del revisore contabile della Società che confermi il valore delle attività apportate. Si possono apportare solo i titoli conformi alla politica di investimento del Fondo in questione e alle restrizioni nel periodo in oggetto, come stabilito dalla Società di gestione a sua sola discrezione. I costi di tale apporto di azioni saranno solitamente a carico dell'investitore; tuttavia, la Società può prenderli in carico a condizione che ritenga che tali costi siano inferiori rispetto al costo dell'investimento dell'importo corrispondente in contanti.

Rinvio delle sottoscrizioni

Se, in un qualunque Giorno di valutazione, qualunque Fondo riceve una o più sottoscrizioni di Azioni con un valore combinato del 5% o superiore del suo patrimonio totale netto, la Società di gestione avrà il diritto di rinviare tale/i sottoscrizione/i superiore/i al 5% del suo patrimoniale totale netto, in proporzione alle richieste di sottoscrizione in sospeso, fino al o ai Giorni di valutazione successivi o seguenti. (A tal fine, uno scambio di Azioni di un determinato Fondo in Azioni di un altro Fondo (si rimanda alla sezione "Scambi tra Fondi") sarà trattato come rimborso dal primo e come una sottoscrizione nel secondo, poiché il rimborso viene elaborato solo quando è divenuta possibile la sottoscrizione simultanea nel nuovo Fondo). Gli investitori interessati saranno immediatamente informati di tale decisione e avranno il diritto di ritirare la loro richiesta di sottoscrizione, o la porzione di essa che era stata rinviata, notificando alla Società di gestione almeno il Giorno lavorativo seguente rispetto a tale notifica prima dell'Orario limite di ricezione. In caso di rinvio delle sottoscrizioni, le Azioni interessate saranno emesse al Valore patrimoniale netto, potenzialmente modificato per eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing" determinato a partire dal Giorno di valutazione corrispondente al Giorno di valutazione in cui è stata effettuata la sottoscrizione, o la relativa porzione di essa.

Privilegio di respingimento

La SICAV, la Società di gestione e i Distributori si riservano il diritto di respingere qualunque richiesta di sottoscrizione a loro discrezione, senza fornire alcuna motivazione. In particolare, possono essere respinte le sottoscrizioni che fanno parte di un'attività di negoziazione che la Società, la Società di gestione o un Distributore ritiene potrebbero implicare danni reali o potenziali alla Società, come ulteriormente illustrato nella sezione "Protezione da pratiche di negoziazione improprie". La Società o la Società di gestione può inoltre rifiutare di accettare qualunque richiesta di sottoscrizione se la Società o uno o più Fondi raggiunge una dimensione tale da poter avere un impatto sulla capacità di trovare investimenti adeguati per la Società o per uno o più Fondi. Se una richiesta viene rifiutata, l'importo della sottoscrizione sarà restituito, senza interessi, appena possibile a partire dalla data del rifiuto, tramite bonifico elettronico o assegno bancario, a spese e rischio del richiedente.

Rimborsi delle azioni

Procedure di rimborso standard

Le Azioni saranno rimborsate dalla Società al relativo Valore patrimoniale netto, potenzialmente rettificato per eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing" determinato a partire dal Giorno di valutazione in cui è stata ricevuta una valida richiesta scritta da parte di un Azionista non oltre l'Orario limite di ricezione (al netto di qualunque spesa di rimborso in caso di negoziazioni improprie come descritto nella sezione "Spese").

Per i Fondi che hanno una Data di avviso del rimborso e per qualunque rimborso con un valore superiore all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, le Azioni verranno rimborsate dalla Società al relativo Valore patrimoniale netto, potenzialmente rettificato per eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing" determinato a partire dal relativo Giorno di valutazione a condizione che sia stata ricevuta una valida richiesta scritta da parte di un Azionista nella relativa Data di avviso del rimborso. La Società di gestione può, a sua discrezione, accettare in qualsiasi Giorno di valutazione il rimborso delle Azioni con un valore superiore all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, anche se ricevuto dopo la relativa data di avviso del rimborso e non oltre l'Orario limite di ricezione nel Giorno di valutazione. La Società di gestione può tuttavia, a sua discrezione, decidere di accettare le richieste di rimborso e/o acconsentire alla modifica delle richieste di rimborso dopo l'Orario limite di ricezione della relativa Data di avviso del rimborso a condizione che (i) la nuova richiesta sia stata notificata alla Società di gestione o al Gestore amministrativo prima dell'Orario limite di ricezione del relativo Giorno di valutazione, (ii) la Società di gestione sia convinta che la richiesta è stata presentata in buona fede, (iii) l'Azionista non risulti recidivo e (iv) la richiesta non faccia parte di un'attività di negoziazione che secondo la Società di gestione possa implicare un danno potenziale o reale alla Società.

A tal fine è obbligatorio utilizzare i Moduli di richiesta delle transazioni; questi sono disponibili su richiesta presso la Società, la Società di gestione, il Gestore amministrativo o i Distributori.

A condizione che l'Azionista abbia fornito tutta la documentazione necessaria per l'apertura del conto alla Società di gestione o al Gestore amministrativo, come illustrato nella sezione "Apertura del conto" di cui sopra, salvo disposizioni contrarie, il pagamento sarà normalmente effettuato:

- solo all'Azionista che richiede il rimborso;
- nella Valuta di pagamento utilizzata per la sottoscrizione originaria dell'Azionista, a meno che l'Azionista che richiede il rimborso sceglie di ricevere l'importo del rimborso in una diversa Valuta di pagamento disponibile di una Classe e di una Classe equivalente disponibile online presso il sito web della Società di gestione alla pagina capitalgroup.com/international, nel qual caso l'importo sarà convertito dal Gestore amministrativo in tale valuta a spese e rischio di detto Azionista (sebbene, qualora secondo il suo giudizio il pagamento in una qualunque valuta non sia ragionevolmente pratico o risulti svantaggioso per il resto degli Azionisti, la Società può in circostanze eccezionali pagare in una qualunque valuta convertibile a sua scelta);

- non oltre il terzo Giorno della settimana seguente il Giorno di valutazione in cui sono state riscattate le Azioni in questione o (i) se i pagamenti nella relativa valuta non possono essere effettuati in tale data, il Giorno della settimana successivo in cui possono essere effettuati i pagamenti, o (ii) se l'importo finale della transazione, laddove l'ordine comprenda diverse Azioni, non può essere confermato al momento opportuno, il Giorno della settimana seguente tale conferma
- tramite bonifico bancario elettronico sul conto designato a tale scopo (compresi tutti i dettagli necessari come specificato nel Modulo di richiesta delle transazioni) da parte dell'Azionista che richiede il rimborso all'interno della sua richiesta.

Rimborsi effettuati avvalendosi dell'assistenza di Distributori e altri Intermediari

I Distributori e altri intermediari possono applicare diverse procedure di rimborso, tra cui un orario limite di ricezione anticipato delle operazioni commerciali, ai rimborsi di Azioni effettuati sotto la loro assistenza, come specificato nella sezione "Distributori e altri intermediari".

Rinvio dei rimborsi

La Società non sarà vincolata a effettuare il rimborso in qualunque Giorno di valutazione o in qualunque periodo di quattro Giorni di valutazione consecutivi, di più del 10% del patrimonio totale netto di qualunque Fondo, rispettivamente, in tale Giorno di valutazione o all'inizio di tale periodo. (A tal fine, uno scambio di Azioni di un determinato Fondo in Azioni di un altro Fondo (si rimanda alla sezione "Scambi tra Fondi") sarà trattato come rimborso dal primo e come una sottoscrizione nel secondo). In tal caso, la restrizione si applica proporzionalmente di modo che tutte le richieste di rimborso da elaborare in un Giorno di valutazione a cui si applica tale restrizione saranno elaborate in uguale misura. Tuttavia, i rimborsi possono essere rinviati per non più di cinque Giorni di valutazione consecutivi dopo la data di ricezione della richiesta di rimborso, soggetti a sospensione della determinazione del Valore patrimoniale netto come sopra indicato. In caso di rinvio dei rimborsi, le Azioni in questione saranno riscattate al Valore patrimoniale netto, potenzialmente adeguato per eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing" determinato a partire dal Giorno di valutazione in cui è stato effettuato il rimborso, o la relativa porzione di esso. Se il o i rimborsi sono stati rinviati, la Società di Gestione informerà il o gli Azionisti interessati, che hanno il diritto di ritirare la loro richiesta di rimborso, o la porzione di essa che era stata rinviata, notificando alla Società di gestione almeno il Giorno lavorativo seguente rispetto a tale notifica, prima dell'Orario limite di ricezione.

Rimborso obbligatorio

La Società può rimborsare obbligatoriamente parte o tutte le attività di un Azionista nel caso in cui:

- un rimborso causi la riduzione delle azioni detenute dell'Azionista che richiede il rimborso al di sotto del minimo applicabile. (A tal fine, uno scambio di Azioni di un determinato Fondo in Azioni di un altro Fondo (si rimanda alla sezione "Scambi tra Fondi") sarà trattato come rimborso dal primo e come una sottoscrizione nel secondo);
- un trasferimento di Azioni su un mercato secondario causi la detenzione di tali Azioni in violazione di un qualunque requisito applicabile;
- la Società abbia emesso delle Azioni a un investitore ma la sottoscrizione sia rimasta non pagata alla data del regolamento della sottoscrizione o successivamente;
- la titolarità da parte dell'Azionista si basi sulla fornitura di informazioni false e/o causi una violazione di qualunque requisito applicabile; oppure
- la titolarità da parte dell'Azionista influenzerebbe negativamente in qualunque maniera la Società o qualunque Fondo o Classe della Società di gestione o i Consulenti per gli investimenti, a insindacabile giudizio della Società, tra cui come conseguenza della FATCA (si rimanda alla sezione "Tassazione").

Rimborso in natura

La Società può, a sua discrezione e se l'Azionista che richiede il rimborso acconsente, effettuare il pagamento del prezzo di rimborso in natura distribuendo a tale Azionista delle attività dal Portafoglio in questione di valore pari al valore delle Azioni da rimborsare. La natura e il tipo di tali attività saranno stabiliti a discrezione della Società avvalendosi dell'assistenza della Società di gestione in modo equo e ragionevole e senza pregiudicare gli interessi degli altri Azionisti. I costi di tale distribuzione di titoli saranno normalmente a carico dell'Azionista che richiede il rimborso; tuttavia, la Società può prenderli in carico a condizione che ritenga che tali costi siano inferiori rispetto al costo di vendita delle attività in questione.

Valore delle Azioni rimborsate

Il valore delle Azioni al momento del rimborso può essere superiore o inferiore rispetto all'importo inizialmente investito dall'Azionista, a seconda del valore di mercato dei titoli e delle altre attività detenute dal Fondo in questione in quel periodo.

Trasferimento di Azioni

Un Azionista può richiedere il trasferimento di tutte o parte delle sue Azioni ad un'altra persona. Il trasferimento può essere elaborato esclusivamente a condizione che il cedente e il concessionario soddisfino gli stessi requisiti di partecipazione minima, identificazione e altri requisiti applicabili, rispettivamente, al rimborso e alla sottoscrizione delle Azioni della Classe pertinente (si rimanda alle sezioni "Emissione delle azioni" e "Rimborso delle azioni", nonché alla sezione "Restrizioni sulla titolarità"). In tale contesto, in genere non graverà alcun onere di vendita o di rimborso per la negoziazione impropria (come descritto nella sezione "Spese"). I Distributori e altri Intermediari possono applicare diverse procedure di trasferimento delle Azioni.

Scambi tra Fondi

La richiesta di scambio di Azioni da un Fondo in Azioni della stessa Classe o Classe equivalente ad un altro Fondo può essere effettuata in qualunque giorno che sia un Giorno di valutazione per entrambi i Fondi. A tal fine è obbligatorio utilizzare i Moduli di richiesta delle transazioni; questi sono disponibili su richiesta presso la Società, la Società di gestione, il Gestore amministrativo o i Distributori. Le Azioni per cui siano state ricevute valide istruzioni di scambio non oltre l'Orario limite di ricezione del Giorno di valutazione o della relativa Data di avviso per qualunque scambio di Azioni con un valore superiore all'importo specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo e accettato dalla Società di gestione saranno cambiate in Azioni della stessa Classe dell'altro Fondo a partire dal Giorno di valutazione sulla base dei Valori patrimoniali netti, potenzialmente adeguati per

eccesso o per difetto a seconda dei casi come descritto nella sezione "Rettifiche dovute allo swing pricing" dei relativi Fondi, determinato a partire dal o dai Giorni di valutazione corrispondenti, nella Valuta di pagamento della partecipazione esistente.

I Distributori e altri intermediari possono seguire diverse procedure di scambio, tra cui un orario limite di ricezione anticipato delle operazioni commerciali, agli scambi tra Fondi effettuati sotto la loro assistenza, come specificato nella sezione "Distributori e altri intermediari".

Uno scambio sarà elaborato solo se il o i titolari risultanti delle Azioni soddisfano il requisito di partecipazione minima applicabile e altri requisiti. Non sono consentiti gli scambi di Azioni da una Classe di un Fondo in Azioni di un'altra Classe (di uno stesso Fondo o di un Fondo diverso), a meno che l'Azionista soddisfi tutti i requisiti applicabili agli investimenti nella Classe in cui effettua la richiesta di scambio e la Società di gestione accetti tale scambio. La Società di gestione si riserva il diritto di rifiutare o di accettare qualunque richiesta di scambio a sua discrezione, senza fornire alcuna motivazione.

Distributori e altri Intermediari

Si raccomanda agli investitori privati di avvalersi dell'assistenza di un Distributore, di cui la Società di gestione fornirà i dettagli su richiesta.

I Distributori e altri intermediari possono applicare diverse procedure ai conti aperti e alle transazioni in Azioni effettuate sotto la loro assistenza, tra cui un orario limite di ricezione anticipato delle operazioni commerciali o diversi periodi di regolamento, rispetto a quelli forniti nella sezione "Apertura del conto", "Sottoscrizione delle azioni", "Rimborsi delle azioni" e "Scambi tra Fondi". Ogni Distributore o altro Intermediario informerà gli investitori circa le procedure a essi applicabili. Si fa presente agli investitori che potrebbero non essere in grado di aprire conti o effettuare transazioni in Azioni nei giorni in cui il Distributore o un altro Intermediario non esercitano la propria attività.

Inoltre, i Distributori e gli altri Intermediari possono applicare minimi di investimento diversi da quelli forniti nella sezione "I Fondi e la loro struttura" agli investimenti effettuati avvalendosi della loro assistenza; ogni Distributore o altro Intermediario informerà gli investitori circa il minimo di investimento a essi applicabile. Normalmente la Società di gestione non applica gli oneri di sottoscrizione descritti all'interno della sezione "Spese", o li applica a un tasso ridotto, agli investimenti effettuati avvalendosi dell'assistenza di un Distributore o di un altro Intermediario.

I Distributori e gli altri Intermediari sono gli unici responsabili di tali azioni e, investendo per conto degli investitori, affermano e si impegnano, in particolare, che in ogni momento essi:

- rispetteranno i termini del presente Prospetto;
- valuteranno l'idoneità e/o l'adeguatezza di tale investimento per i potenziali acquirenti delle Azioni e forniranno ai loro clienti un'ideale consulenza in relazione all'investimento in Azioni, incluso il rispettivo KIID ed eventualmente informazioni specifiche sul Fondo e/o sulla Classe in cui il potenziale acquirente intende investire;
- verificheranno l'identità degli investitori e dei loro titolari effettivi che investono nella SICAV applicando le procedure di identificazione dei clienti che il Gestore amministrativo ritiene equivalenti a quelli richiesti ai sensi delle leggi e normative lussemburghesi e si organizzeranno in modo appropriato e professionale per assumere tali doveri;
- proteggeranno la Società da qualsiasi violazione della sezione "Restrizioni sulla titolarità";
- rispetteranno tutte le leggi in vigore, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le leggi locali applicabili ai Distributori e agli altri Intermediari e tutte le disposizioni relative alla pubblicizzazione o altra promozione o ai materiali di vendita al pubblico nella giurisdizione in questione, nonché i requisiti locali di registrazione del Fondo;
- proteggeranno la Società dalle pratiche di negoziazione improprie, come illustrato nella sezione "Protezione da pratiche di negoziazione improprie"; e
- nella misura massima consentita dalla legge in vigore, comunicheranno ai propri clienti e, laddove necessario, otterranno il consenso dei propri clienti circa l'esistenza, la natura e l'importo del loro compenso, cederanno tale compenso a detti clienti o, ove necessario, si asterranno dall'accettare qualunque commissione di distribuzione o altro abbuono in contanti salvo espressa concessione ai sensi delle leggi e normative in vigore.

Restrizioni sulla titolarità

La titolarità delle Azioni da parte di qualunque persona, azienda o organismo aziendale tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, qualunque Soggetto e cittadino statunitense può essere limitata o vietata (compreso, se del caso, riscattando obbligatoriamente le Azioni detenute). È possibile che le Azioni non vengano trasferite se non in conformità alle leggi sui titoli in vigore. La Società può, con riserva delle disposizioni che precedono, vendere, accettare di registrare il trasferimento delle sue Azioni e consentire la titolarità continuata a un Soggetto o ad un cittadino statunitense entro determinate circostanze molto ristrette.

La Società non accetterà di emettere Azioni di Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15, Classe C, Classe Y o qualunque Azione delle relative Classi equivalenti, o di rendere effettivo qualunque trasferimento di tali Azioni, a persone o società che possono non essere considerati Investitori istituzionali. La Società, a sua totale discrezione, rifiuterà l'emissione o il trasferimento di tali Azioni, se non vi sia prova sufficiente che la persona o la società a cui vengono vendute o trasferite tali Azioni sia un Investitore istituzionale; in tal caso, la Società emetterà Azioni al sottoscrittore o concessionario nella Classe disponibile più simile, come illustrato nella sezione "I Fondi e la loro struttura".

Informativa sulla Commodity Futures Trading Commission

Nella misura in cui la Società o un qualunque Fondo negozia contratti di swap, future, opzione su commodity e altri strumenti regolati dalla Commodity Futures Trading Commission statunitense (la "CFTC"), tali investimenti non sono destinati a compromettere una porzione significativa degli investimenti totali della Società o di uno qualunque dei Fondi in questione. La Società di gestione, il Consiglio di amministrazione della Società e i Consulenti per gli investimenti beneficiano delle esenzioni di registrazione, o sono altrimenti esenti dai requisiti ai sensi della Commodity Exchange Act statunitense e successive modifiche (il "Commodity Exchange Act" o "CEA"), e dalle relative normative (le "Normative CFTC").

La Società di gestione è l'operatore incaricato degli investimenti sul mercato a termine (commodity pool operator, "CPO") di ciascun Fondo ai sensi del CEA, ma non è registrato come tale nell'ambito del CEA. Ciò avviene perché il comma 4.13(a)(3) del Regolamento CFTC esenta la Società di gestione dal rispetto dei requisiti applicabili ai CPO registrati rispetto a ogni Fondo se, tra gli altri elementi richiesti, ogni Fondo viene gestito rispettando i seguenti criteri: (1) le Azioni sono esenti dalla registrazione ai sensi del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"), e tali Azioni sono offerte e vendute senza commercializzazione al pubblico negli Stati Uniti, (2) ciascun partecipante in ogni Fondo è un "investitore accreditato" come definito nella regola 501 del Regolamento D ai sensi del Securities Act o una "persona ammissibile qualificata" come definito nel Regolamento CFTC al comma 4.7(a)(2)(viii)(A) (che comprende i "soggetti non statunitensi" come definito in quella sezione), e (3) in qualunque momento, ogni Fondo rispetterà entrambi i test "de minimis" stabiliti in tale esenzione rispetto alle sue posizioni di interesse nella commodity, comprese le posizioni in prodotti future di sicurezza, stipulati a scopi di copertura in buona fede o in caso contrario. Pertanto, diversamente da un CPO registrato, la Società di gestione, il Consiglio di amministrazione della Società e i Consulenti per gli investimenti non sono tenuti a consegnare agli investitori della Società un documento informativo o un bilancio annuale certificato CFTC.

Inoltre, né la Società di gestione, né i Consulenti per gli investimenti, né i Sub-consulenti sono registrati come consulenti di trading su commodity (commodity trading advisor, "CTA") ai sensi del CEA facendo affidamento sulle esenzioni di registrazione. Di conseguenza, gli Azionisti non riceveranno il documento informativo che un CTA registrato è normalmente tenuto a fornire.

Protezione da pratiche di negoziazione improprie

Late trading

Ai fini di proteggere la Società da opportunità di arbitraggio, agli investitori non è consentito effettuare transazioni a un Valore patrimoniale netto noto. Le istruzioni di transazioni ricevute per conto della Società dopo l'Orario limite di ricezione non saranno dunque rese effettive prima del Giorno di valutazione seguente.

Trading eccessivo e market timing

La SICAV è uno strumento di investimento a lungo termine e intende proteggere gli interessi dei suoi azionisti a lungo termine. I suoi Fondi non possono essere utilizzati dagli investitori per fungere da veicoli per negoziazioni frequenti e/o a breve termine e non sono consentite pratiche relative al market timing. Come previsto dalle leggi e normative lussemburghesi, la Società di gestione monitora le transazioni degli investitori al fine di evitare e/o rilevare pratiche di trading eccessivo e market timing. I Distributori e gli altri Intermediari si impegnano, promuovendo le Azioni, a intraprendere misure simili nei confronti dei loro clienti e a non inviare ai Fondi le transazioni che sembrano comportare dette pratiche. Possono essere respinte le sottoscrizioni o le conversioni che fanno parte di un'attività di negoziazione che la Società di gestione o un Distributore o un altro Intermediario ritengono, a loro discrezione, che potrebbero implicare danni reali o potenziali alla Società, e/o da parte degli investitori che la Società di gestione o un Distributore o altro Intermediario sospetta utilizzino pratiche di trading eccessivo o di market timing. Inoltre, laddove siano stati identificati degli schemi di trading eccessivamente frequente e/o a breve termine e/o delle pratiche di market timing, la Società di gestione può prendere appropriati provvedimenti per proteggere gli interessi degli Azionisti.

Tassazione

La Società

Ai sensi delle leggi e delle pratiche attuali, la Società non è soggetta a nessuna imposta lussemburghese sul reddito.

La Società è soggetta in Lussemburgo a un'imposta, pagabile trimestralmente, dello 0,05% annuo del patrimonio totale netto di ogni Fondo e di ogni Classe, a condizione che tale imposta non venga applicata e non sia prevista dagli investimenti della Società in altre OIC lussemburghesi. Tuttavia, si richiederà un'aliquota fiscale ridotta dello 0,01% nei confronti della Classe A4, Classe A7, Classe A9, Classe A11, Classe A13, Classe A15, Classe C e alle rispettive Classi equivalenti come previsto dalla Legge nei confronti delle Classi totalmente detenute da Investitori istituzionali. Si fa presente che non vi sono garanzie che il beneficio di tale aliquota ridotta non venga negato o che, una volta ottenuto, continui a essere disponibile in futuro. All'emissione delle Azioni in Lussemburgo non è prevista alcuna marca da bollo o altra imposta diversa da un'imposta iniziale di 1.250 EUR, pagata all'atto della costituzione. Ai sensi delle leggi e delle pratiche attuali, in Lussemburgo non è prevista alcuna imposta sulle plusvalenze sulla rivalutazione realizzata o non realizzata del capitale attivo della Società.

I dividendi, gli interessi e le plusvalenze sui titoli del portafoglio dei Fondi possono essere soggetti a ritenuta fiscale e imposta sulle plusvalenze applicate dalle giurisdizioni in cui i titoli vengono emessi o detenuti e non ci si aspetta di recuperare totalmente tali ritenute.

Azionisti

Norme generali

Ai sensi delle leggi e delle pratiche in vigore, gli Azionisti (diversi dagli Azionisti domiciliati, residenti o aventi una sede stabile in Lussemburgo e determinati ex residenti lussemburghesi) non sono soggetti a imposte sulle plusvalenze, sui redditi, sulle successioni o ad altre imposte in Lussemburgo, eccetto come descritto di seguito.

I Fondi possono qualificarsi come società di investimento straniere passive (passive foreign investment companies, PFIC) ai fini fiscali statunitensi, il che può avere conseguenze fiscali negative sui contribuenti statunitensi. I Fondi e i loro consulenti per gli investimenti non valutano né mitigano tali conseguenze fiscali. I potenziali investitori dovrebbero consultare i propri consulenti fiscali indipendenti.

È responsabilità dei potenziali investitori e degli Azionisti informarsi circa le imposte e altre conseguenze nell'acquisto, nel possesso o nella vendita (o altrimenti nel trasferimento) o nel rimborso di Azioni ai sensi delle leggi del o degli Stati in cui si trovano o sono fiscalmente a carico, compreso qualunque obbligo di informazione in vigore.

Scambio automatico di informazioni sui conti finanziari

L'Unione europea e la comunità internazionale tramite l'OCSE hanno sviluppato un insieme di regole con l'obiettivo di implementare uno scambio automatico di informazioni sui conti finanziari tra gli stati (Direttiva sulla cooperazione amministrativa nel campo della Tassazione diretta, e successive modifiche, e "Common Reporting Standard" (di seguito "CRS")). Il 29 ottobre 2014, il Lussemburgo ha firmato un accordo multilaterale, che stabilisce uno scambio automatico di informazioni fiscali tra gli uffici delle imposte di diverse giurisdizioni partner. I fondi lussemburghesi devono rispettare la legge lussemburghese in questione dando applicazione a tale accordo a partire dal 1° gennaio 2016. Essi sono obbligati a raccogliere determinate

informazioni riguardanti la residenza fiscale e la situazione tributaria di ogni investitore e di riportare le relative informazioni finanziarie sui conti degli azionisti alle autorità fiscali lussemburghesi, che hanno dato inizio alla condivisione delle informazioni su determinati investitori transfrontalieri dalle giurisdizioni partecipanti nel 2017.

Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

Ai sensi del Foreign Account Tax Compliance Act statunitense ("FATCA") del Hiring Incentives to Restore Employment ("HIRE") Act statunitense e al fine di evitare l'imposizione di ritenute fiscali statunitensi sulle fonti di reddito derivanti dagli Stati Uniti e sui proventi delle disposizioni ricevute dalla Società, la Società è una Foreign Financial Institution ("FFI") registrata e ritenuta adempiente ai sensi del FATCA e della legge nazionale lussemburghese equivalente in seguito alla firma di un Accordo intergovernativo ("IGA") con il dipartimento del Tesoro statunitense.

La Società compirà qualunque azione necessaria a ottemperare a tale status, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il rispetto degli obblighi di rendicontazione e/o ritenuta fiscale. In tale contesto, gli Azionisti della Società potrebbero essere tenuti a fornire informazioni alla Società circa l'identità, la residenza e la cittadinanza che, per coloro che rispettano i criteri di conto riferibile secondo FATCA, saranno fornite dalla Società alle autorità fiscali lussemburghesi e di conseguenza alle autorità fiscali statunitensi insieme alle informazioni relative alle transazioni e al reddito annuale.

Investendo nella Società e fornendo alla Società le proprie informazioni circa l'identità e la residenza, si riterrà che gli Azionisti abbiano prestato il loro consenso alla comunicazione di tali informazioni da parte della Società alle autorità fiscali statunitensi. Inoltre, gli Azionisti che sono distributori o intermediari finanziari saranno tenuti, in qualità di FFI, a fornire prove del proprio status FATCA di adempienti (FFI partecipante, FFI ritenuta adempiente o esente). Se un Azionista non fornisce tempestivamente tali informazioni e la documentazione obbligatoria, sarà riclassificato come "conto recalcitrante" o "FFI non partecipante" e, oltre ai suoi obblighi di rendicontazione, la Società può dover trattenere il 30% delle imposte sui pagamenti elaborati al suo conto e/o dei titoli riscattati detenuti dall'Azionista o per conto dell'Azionista.

Come conseguenza di tali normative, la Società, la Società di gestione e il Gestore amministrativo possono essere obbligati a raccogliere e trasmettere alle autorità fiscali competenti le informazioni sui conti finanziari degli Azionisti come opportuno.

Liquidazione e cessazione

Con il consenso degli Azionisti, la Società può essere liquidata. Ciò avverrà in conformità con il diritto societario lussemburghese e qualunque somma di denaro non reclamata sarà depositata in Lussemburgo, ai sensi dell'articolo 146 della Legge presso la "Caisse de Consignation". Con il consenso degli Azionisti, la Società può essere ulteriormente liquidata con la disposizione che il liquidatore trasferirà tutte le attività e le passività della Società a una OICVM a fronte dell'emissione agli Azionisti esistenti della Società di azioni o certificati di tale OICVM in proporzione alla loro partecipazione azionaria nella Società.

La liquidazione di un Fondo o di una Classe può essere approvata dal Consiglio di amministrazione della Società e/o da una delibera di un'assemblea separata degli Azionisti di un Fondo o di una Classe del Fondo o della Classe interessata. Qualunque somma di denaro non reclamata sarà depositata in Lussemburgo presso la "Caisse de Consignation". Un Fondo o una Classe possono essere liquidati effettuando apporti a un altro Fondo o Classe o a un altro OICVM. I dettagli relativi alle procedure di liquidazione e di fusione sono disponibili all'interno dello Statuto.

Se il patrimonio netto della Società ricade al di sotto di entrambi i seguenti minimi, il Consiglio di amministrazione della Società deve sottoporre la richiesta di cessione della Società all'attenzione di un'assemblea generale degli Azionisti (per la quale non è previsto alcun quorum) che deve prendere una decisione sulla base della proporzione applicabile delle Azioni rappresentate all'assemblea, come specificato di seguito:

- (a) (i) Minimo – due terzi del capitale minimo (allo stato attuale 1.250.000 EUR)
- (ii) Proporzione di Azioni – maggioranza semplice.
- (b) (i) Minimo – un quarto del capitale minimo
- (ii) Proporzione di Azioni – un quarto.

Ognuna di queste assemblee deve essere convocata per essere tenuta entro quaranta giorni dall'accertamento che il patrimonio netto è sceso al di sotto di entrambi i minimi sopraindicati.

Capital International Fund – Informazioni generali e societarie

Sede legale e principale:
6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo
Registro di Commercio e delle Società di Lussemburgo: B 8833

La Società

La Società è stata costituita come "Société Anonyme d'Investissement" il 30 dicembre 1969 e il 28 marzo 1989 è diventata una SICAV per un periodo di tempo indeterminato ai sensi della Parte I della Legge. I suoi Statuti, e successive modifiche, sono stati pubblicati nel Mémorial Recueil des Sociétés et Associations del Granducato del Lussemburgo il 31 marzo 1970, 16 maggio 1989, 16 febbraio 2000, 16 agosto 2002, 20 dicembre 2005, 2 luglio 2007 e 20 gennaio 2012.

Indirizzo della Società

Capital Group Investor Services
P.O. Box 167
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

Consiglio di amministrazione della Società

Il Consiglio di amministrazione della Società è il responsabile ultimo della gestione e dell'amministrazione della Società, compresa la determinazione delle sue politiche generali di investimento. Gli Amministratori della Società sono:

Luis Freitas de Oliveira (Presidente)

Capital International Sàrl
Ginevra, Svizzera

Thomas Hogg

Capital Research Company
Londra, Regno Unito

Michael Thawley (Vicepresidente)

Capital Strategy Research, Inc.
Washington, D.C., Stati Uniti

Maurizio Lualdi

Capital Research Company
Londra, Regno Unito

Mark Brubaker

Capital Research & Management Company
Los Angeles, Stati Uniti

François Beaudry

Capital Research Company
Londra, Regno Unito

Gli Amministratori sono tutti dipendenti di Capital Group (di cui fanno parte la Società di Gestione e i Consulenti per gli investimenti).

Esercizio contabile della Società

L'esercizio contabile della Società inizia il 1° gennaio e termina il 31 dicembre di ogni anno.

Assemblea degli azionisti della Società

L'Assemblea generale annuale degli Azionisti della Società si tiene ogni anno presso la sede legale della Società in Lussemburgo l'ultimo martedì di aprile alle ore 11.00 o, nel caso in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il giorno lavorativo seguente. Gli avvisi di convocazione e tutti gli altri avvisi legali vengono forniti in conformità alla legge del Lussemburgo e agli Statuti.

La Società di gestione

Il Consiglio di amministrazione della Società ha nominato Capital International Management Company Sàrl ("CIMC") ai sensi di un Accordo della Società di gestione datato 1° febbraio 2013 per svolgere le funzioni di gestione della Società come previsto dall'Allegato II della Legge.

La Società di gestione deve essere responsabile della gestione degli investimenti, dell'amministrazione e dell'implementazione delle funzioni di distribuzione e marketing della Società come previsto dall'Allegato II della Legge.

La Società ha concesso alla Società di gestione di delegare, sotto il controllo e la supervisione della Società di gestione, determinate funzioni amministrative, di distribuzione e di servizio/gestione a Società affiliate o a fornitori di servizi. Le deleghe non devono impedire l'efficacia della supervisione da parte della Società di gestione.

La Società di gestione è stata costituita ai sensi delle Leggi lussemburghesi il 28 settembre 1992 e detiene un capitale azionario di 7,5 milioni di EUR. CIMC è una società di gestione autorizzata ai sensi del capitolo 15 della Parte 4 della Legge. I suoi Statuti sono stati modificati l'ultima volta il 3 dicembre 2012 e sono stati pubblicati nel Mémorial Recueil des Sociétés et Associations del Granducato del Lussemburgo il 19 dicembre 2012.

La Società e la Società di gestione hanno nominato diversi fornitori per fornire servizi, compresi quelli richiesti dalla Legge, e possono nominare fornitori di servizi aggiuntivi per mezzo di accordi che, salvo ove altrimenti richiesto dalla legge, saranno disciplinati dal diritto lussemburghese.

I Consulenti e Sub-consulenti per gli investimenti della Società

Consulenti per gli investimenti

Capital Research & Management Company

333, South Hope Street
Los Angeles, CA 90071
Stati Uniti

Capital International, Inc.

11100 Santa Monica Boulevard, 15th Floor
Los Angeles, CA 90025-3384
Stati Uniti

Consulente e Sub-consulente per gli investimenti

Capital International Sàrl
3, place des Bergues
1201 Geneva
Svizzera

CRMC nonché CII e CISA (come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2), soggette al controllo generale della Società di gestione e alla responsabilità finale del Consiglio di amministrazione della Società, svolgono il ruolo di Consulenti per gli investimenti dei Fondi ai

sensi degli Accordi di consulenza sugli investimenti datati rispettivamente 6 settembre 2002, 22 marzo 1990 e 1° luglio 2011, e successive modifiche. Il Consulente per gli investimenti, CRMC, delegherà, ai sensi di un Accordo di sub-consulenza sugli investimenti datato 1° marzo 2016, tutti o parte dei suoi obblighi e doveri al Sub-consulente CISA, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. CISA è stata costituita il 5 luglio 1963 a Ginevra, in Svizzera, e CII è stata costituita il 16 dicembre 1987 nello Stato della California, Stati Uniti; entrambe sono società sussidiarie totalmente controllate da Capital Group International, Inc., che, a sua volta, è totalmente controllata da Capital Group; CRMC è stata costituita il 30 luglio 1940 ed è anche una società sussidiaria totalmente controllata da Capital Group. Entrambe, sono denominate Consulenti per gli investimenti.

Le Società affiliate gestiscono portafogli di notevoli dimensioni per un'ampia gamma di clienti internazionali. Tali portafogli vengono investiti in azioni e obbligazioni al livello mondiale. Ognuno dei Consulenti per gli investimenti ha accesso alla ricerca di determinate società Affiliate. Capital Group è una delle più grandi e antiche organizzazioni di gestione degli investimenti degli Stati Uniti. Capital Group e le sue Società affiliate hanno i propri uffici negli Stati Uniti d'America, in Lussemburgo, Svizzera, Inghilterra, Hong Kong, Giappone, Canada, Singapore, India, Cina e Australia. I Consulenti per gli investimenti possono delegare, sotto la propria responsabilità, tutti o parte dei loro doveri e obblighi (a esclusione della consulenza sugli investimenti) a qualunque Società affiliata. In particolare, la Società di gestione può, di volta in volta, autorizzare qualsiasi Società affiliata all'esecuzione delle decisioni di investimento dei Consulenti per gli investimenti relative alle attività dei Fondi.

Tali Società affiliate effettueranno le negoziazioni con i broker che forniscono determinati servizi di ricerca sugli investimenti e/o intermediazione alle Società affiliate, ma solo laddove secondo il parere delle Società affiliate il broker sia capace di fornire la miglior esecuzione per quella transazione. Le Società affiliate prendono le decisioni riguardanti l'appalto della ricerca separatamente e in maniera distinta rispetto alle decisioni relative alla scelta dei servizi di intermediazione ed esecuzione. Tali servizi consentono alle Società affiliate di integrare la propria ricerca e analisi, contribuendo alla gestione efficiente dei portafogli di investimento da parte delle Società affiliate a beneficio degli investitori. Sebbene le Società affiliate possano stipulare accordi con i broker con l'aspettativa che tali servizi vengano forniti, le Società affiliate non incorrono in alcun obbligo di pagamento per la ricerca con i broker generando commissioni di negoziazione. A partire dal 1° gennaio 2019, le Società affiliate si sono impegnate a sostenere il costo di tutti i servizi di ricerca offerti da terze parti per la Società. Inoltre, i dipendenti delle Società affiliate sono disciplinati da un Codice etico mondiale, che include rigorose politiche su investimenti personali, doni e inviti.

Il Depositario e il Custodian della Società

J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

Successore legale (data prevista della fusione: 22 gennaio 2022 o intorno a tale data - fare riferimento ai paragrafi seguenti per ulteriori dettagli):

J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

La Società ha nominato J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. in qualità di Depositario e Custode della Società, tramite accordo datato 23 agosto 2002, e successive modifiche, per fornire servizi di depositario, custodia, regolamento e determinati altri servizi associati alla Società. JP Morgan Bank Luxembourg S.A. è stata costituita in Lussemburgo come Société Anonyme il 16 maggio 1973 e ha una durata indeterminata.

Nell'ambito dell'attuazione della strategia riguardo all'entità giuridica di JP Morgan all'interno dell'Europa, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. si fonderà in J.P. Morgan AG, che contemporaneamente cambierà la sua forma giuridica da società per azioni tedesca ("Aktiengesellschaft") a società europea ("Societas Europaea"), diventando J.P. Morgan SE (la "Fusione").

La data in cui la Fusione avrà effetto legale sarà la data in cui il tribunale locale di Francoforte registrerà la Fusione nel registro delle imprese (la "Data di fusione"), prevista per il 22 gennaio 2022 o intorno a tale data. A partire dalla Data di fusione, J.P. Morgan SE, in qualità di successore legale di J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., continuerà ad agire come Depositario e Custode attraverso la sua Filiale del Lussemburgo. Per effetto del meccanismo di successione a titolo universale generato in virtù della Fusione, tutti i diritti e gli obblighi che J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. detiene attualmente in virtù dell'accordo esistente con la Società saranno assunti da J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo a partire dalla Data di fusione.

Con decorrenza a partire dalla Data di fusione, J.P. Morgan SE sarà una società europea ("Societas Europaea") costituita ai sensi delle leggi della Germania, con sede legale in Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Francoforte sul Meno, Germania, e iscritta al registro delle imprese del tribunale locale di Francoforte. Sarà un istituto di credito soggetto a vigilanza prudenziale diretta da parte della Banca Centrale Europea, dell'Ufficio Federale di Vigilanza Finanziaria Tedesco ("Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht") e della Banca Centrale Tedesca ("Deutsche Bundesbank"). J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, sarà autorizzata dalla CSSF ad agire come depositario e amministratore del fondo. J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, sarà iscritta nel registro delle imprese e delle società del Lussemburgo con il numero B255938 e sarà soggetta alla supervisione delle suddette autorità di vigilanza dello Stato d'origine, nonché alla supervisione locale da parte della CSSF.

Il Depositario è responsabile, in conformità con la Legge, di garantire che:

- l'emissione, il rimborso e la cancellazione di Azioni avvenga in conformità alla Legge e agli Statuti;
- il valore delle Azioni venga calcolato in conformità alla Legge e agli Statuti;
- le istruzioni della Società o della Società di gestione vengano seguite a meno che non siano in contrasto con la Legge e con gli Statuti;
- il reddito prodotto dalla Società venga utilizzato come specificato negli Statuti; e
- nelle transazioni che comprendono le attività della Società, il compenso venga versato entro i consueti limiti di tempo.

Il Depositario è inoltre responsabile per la custodia e la verifica della titolarità delle attività della Società, per il monitoraggio dei flussi di cassa e per il controllo in conformità alla Legge.

Al fine di fornire i servizi di deposito in conformità alle tipologie di attività e alle regioni geografiche in cui la Società prevede di investire, il Depositario può affidare tutte o parte delle attività detenute dalla Società che tiene in custodia a tali sub-custodi, come può essere specificato dal Depositario di volta in volta. Fatto salvo quanto previsto ai sensi della legge applicabile, il fatto che il Depositario abbia affidato tutte o parte delle attività in sua custodia a una terza parte non avrà alcun effetto sulla sua responsabilità.

Come parte del normale corso di attività di custodia globale, il Depositario può di volta in volta aver stipulato accordi con altri clienti, Fondi o altre terze parti per la fornitura di servizi di custodia e di servizi correlati. All'interno di un gruppo bancario multi-servizio come JP Morgan Chase Group, possono sorgere di volta in volta dei conflitti tra il Depositario e i suoi delegati per la custodia, ad esempio, laddove un delegato nominato sia una società affiliata del gruppo e stia fornendo un prodotto o servizio a un Fondo e abbia un interesse finanziario o commerciale in tale prodotto o servizio, o laddove un delegato nominato sia una società affiliata del gruppo che riceva un compenso per altri prodotti o servizi di custodia correlati che fornisce ai Fondi, ad esempio servizi di cambio, prestito titoli, determinazione del prezzo o valutazione. Nel caso di qualunque potenziale conflitto di interessi che possa sorgere durante il normale corso delle attività, il Depositario dovrà in ogni momento tenere conto dei suoi obblighi ai sensi delle leggi applicabili, compreso l'articolo 25 della Direttiva 2014/91/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 23 luglio 2014 che modifica la Direttiva 2009/65/CE relativa al coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative riguardanti gli obblighi per l'investimento collettivo in titoli trasferibili (Direttiva OICVM V).

Nel momento in cui seleziona e nomina i sub-custodian o altri delegati, il Depositario deve esercitare tutta la dovuta competenza, cura e diligenza come richiesto ai sensi della Legge per garantire che affidi le attività della società soltanto a un delegato che possa fornire un adeguato standard di garanzia.

L'elenco attuale di sub-custodian di cui si avvale il Depositario è disponibile alla pagina www.capitalgroup.com/eu/sub_custodians o può essere ottenuto dagli Azionisti gratuitamente e su richiesta dalla Società.

Il Depositario è responsabile nei confronti della Società o dei suoi Azionisti per la perdita di strumenti finanziari detenuti in custodia da parte del Depositario o da uno dei suoi sub-custodian o delegati. Il Depositario non deve tuttavia essere ritenuto responsabile se riesce a provare che la perdita sia derivata come conseguenza di un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo, le cui conseguenze sarebbero state inevitabili nonostante tutti i ragionevoli sforzi contrari. Il Depositario è inoltre responsabile nei confronti della Società o dei suoi Azionisti per tutte le altre perdite da essi subite come conseguenza della negligenza o del mancato corretto adempimento intenzionale da parte del Depositario a tutti i suoi doveri in conformità con la legge in vigore.

Gestore amministrativo e Agente per il pagamento della Società

J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

Successore legale (data prevista della fusione: 22 gennaio 2022 o intorno a tale data - fare riferimento ai paragrafi seguenti per ulteriori dettagli):

J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

La Società di gestione ha nominato JP Morgan Bank Luxembourg S.A. in qualità di Gestore amministrativo, tramite un Accordo amministrativo datato 23 agosto 2002, e successive modifiche, e come Agente per il pagamento, tramite un Accordo dell'agenzia per il pagamento datato 23 agosto 2002 per la fornitura di servizi alla Società come richiesto dalla Legge. JP Morgan Bank Luxembourg S.A. è stata costituita in Lussemburgo come Société Anonyme il 16 maggio 1973 e ha una durata indeterminata.

Nell'ambito dell'attuazione della strategia riguardo all'entità giuridica di JP Morgan all'interno dell'Europa, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. si fonderà in J.P. Morgan AG, che contemporaneamente cambierà la sua forma giuridica da società per azioni tedesca ("Aktiengesellschaft") a società europea ("Societas Europaea"), diventando J.P. Morgan SE (la "Fusione").

La data in cui la Fusione avrà effetto legale sarà la data in cui il tribunale locale di Francoforte registrerà la Fusione nel registro delle imprese (la "Data di fusione"), prevista per il 22 gennaio 2022 o intorno a tale data. A partire dalla Data di fusione, J.P. Morgan SE, in qualità di successore legale di J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., continuerà ad agire come Gestore amministrativo attraverso la sua Filiale del Lussemburgo. Per effetto del meccanismo di successione a titolo universale generato in virtù della Fusione, tutti i diritti e gli obblighi che J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. detiene attualmente in virtù dell'accordo esistente con la Società di gestione saranno assunti da J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo a partire dalla Data di fusione.

Con decorrenza a partire dalla Data di fusione, J.P. Morgan SE sarà una società europea ("Societas Europaea") costituita ai sensi delle leggi della Germania, con sede legale in Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Francoforte sul Meno, Germania, e iscritta al registro delle imprese del tribunale locale di Francoforte. Sarà un istituto di credito soggetto a vigilanza prudenziale diretta da parte della Banca Centrale Europea, dell'Ufficio Federale di Vigilanza Finanziaria Tedesco ("Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht") e della Banca Centrale Tedesca ("Deutsche Bundesbank"). J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, sarà autorizzata dalla CSSF ad agire come depositario e sarà specializzata in servizi di deposito, amministrazione del fondo e servizi correlati. J.P. Morgan SE, Filiale del Lussemburgo, sarà iscritta nel registro delle imprese e delle società del Lussemburgo con il numero B255938 e sarà soggetta alla supervisione delle suddette autorità di vigilanza dello Stato d'origine, nonché alla supervisione locale da parte della CSSF.

Agenti autorizzati e Agenti nazionali per il pagamento della Società

I dettagli dei rappresentanti della Società e degli agenti locali per il pagamento dei diversi paesi può essere ottenuto su richiesta dalla Società. Si invitano inoltre gli investitori a fare riferimento a qualunque appendice al presente Prospetto contenente informazioni aggiuntive per gli investitori nelle giurisdizioni pertinenti.

Distributori

La Società fornirà i dettagli degli attuali Distributori su richiesta.

Revisori contabili della Società

Pricewaterhouse Coopers Société Cooperative
2, rue Gerhard Mercator B.P.
1443 L-1014 Luxembourg
Lussemburgo

Consulenti legali

ELVINGER HOSS PRUSSEN, *société anonyme*
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Lussemburgo

Bilanci e altri documenti disponibili per gli investitori

I bilanci annuali sottoposti a revisione contabile saranno resi disponibili agli Azionisti presso la sede legale della Società e saranno disponibili online sul sito capitalgroup.com/international. La Società può inoltre rendere disponibili bilanci annuali semplificati (comprensivi di un prospetto delle attività, della relazione del revisore contabile e del prospetto del patrimonio netto, delle operazioni e delle variazioni nel patrimonio netto) agli Azionisti presso il loro indirizzo registrato, ad ogni modo i bilanci completi saranno disponibili gratuitamente agli Azionisti su richiesta presso la sede legale della Società.

Presso la sede legale della Società si possono ottenere gratuitamente copie dei seguenti documenti:

- gli Statuti;
- i Prospetti e i relativi KIID in vigore; e
- gli ultimi bilanci annuali sottoposti a revisione contabile ed i bilanci semestrali non sottoposti a revisione contabile.

Presso la sede legale della Società sono disponibili per verifica durante il normale orario lavorativo copie dei seguenti accordi, disciplinati dalle leggi lussemburghesi:

- gli Accordi di consulenza sugli investimenti;
- l'Accordo di custodia;
- l'Accordo dell'Agenzia per il pagamento; e
- l'Accordo amministrativo.

Sul sito web capitalgroup.com/international (alla sezione "Come investire", sottosezione "Avvisi agli azionisti") è possibile trovare la pubblicazione delle notifiche pertinenti o di altre comunicazioni agli Azionisti riguardanti i loro investimenti nella Società. Inoltre, e ove richiesto dalla legge lussemburghese o da CSSF, gli Azionisti riceveranno anche una notifica per iscritto o in qualunque altro modo previsto dalla legge lussemburghese.

Trasmissione dei dati degli investitori

La Società di gestione può autorizzare il Gestore amministrativo a inoltrare note contrattuali, prospetti valutativi, cedole e qualunque altra corrispondenza di pertinenza dell'investitore (collettivamente "Corrispondenza degli investitori") in forma elettronica e in formato pdf criptato agli Azionisti e/o ai Distributori e ad altri Intermediari agli indirizzi e-mail forniti dagli investitori allo scopo di ricevere tale Corrispondenza, come da espresse istruzioni da parte degli Azionisti e/o dei Distributori e degli altri Intermediari attraverso i Moduli di apertura del conto e i moduli di assistenza.

Si prega inoltre di notare che, sebbene i messaggi di posta elettronica saranno protetti da password, la comunicazione tramite e-mail non è un mezzo sicuro o privo di errori e può contenere virus o altri vizi e può essere ritardata. La Società di gestione e/o il Gestore amministrativo non sono responsabili di nessuna di tali evenienze e non danno garanzie circa tali problematiche. Il mittente si riserva il diritto di monitorare, registrare, effettuare trasferimenti transfrontalieri e trattenere i messaggi di posta elettronica. Se non ci si sente al sicuro a causa dei rischi associati ai messaggi di posta elettronica, si può decidere di non selezionare l'opzione e-mail all'interno dei Moduli di apertura del conto e dei moduli di assistenza.

Politica di remunerazione

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, che comprende, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione del metodo utilizzato per calcolare la remunerazione e i profitti, l'identità delle persone responsabili della loro attribuzione nonché la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili presso il sito web, alla pagina www.capitalgroup.com/eu/remuneration_policy. Una copia della politica di remunerazione sarà disponibile gratuitamente su richiesta.

Come previsto dalla Direttiva OICVM V circa le funzioni di depositario, le politiche di remunerazione e le sanzioni, si conferma che

- la politica di remunerazione promuove ed è coerente con una gestione saggia ed efficace dei rischi e non favorisce l'assunzione dei rischi discordanti con i profili di rischio, le regole o gli atti costitutivi degli OICVM che gestisce la società di gestione;
- la politica di remunerazione è in linea con la strategia commerciale, gli obiettivi, i valori e gli interessi della Società di gestione e degli OICVM che gestisce e degli Azionisti di tali OICVM e include misure per evitare conflitti di interesse;
- la valutazione della performance viene stabilita su un arco pluriennale coerente con il periodo di partecipazione consigliato agli Azionisti degli OICVM gestiti dalla società di gestione al fine di garantire che la procedura di valutazione si basi sul rendimento sul lungo periodo degli OICVM e sui suoi rischi di investimento e che il pagamento delle componenti della remunerazione basate sul rendimento si estenda nell'arco dello stesso periodo;
- le componenti fisse e variabili della remunerazione totale sono adeguatamente bilanciate e la componente fissa rappresenta una proporzione sufficientemente elevata della remunerazione totale per consentire di operare una politica completamente flessibile sulle componenti di remunerazione variabili, che comprende la possibilità di non pagare alcuna componente di remunerazione variabile.

Allegato 1: Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti

Ai sensi degli Statuti della Società, si applicano le seguenti disposizioni al presente Prospetto e ai Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2:

I. Attività ammissibili

1. Il Portafoglio di ogni Fondo sarà investito esclusivamente in:

- (a) titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti il cui domicilio e/o la cui sede principale delle loro attività e/o i cui titoli siano negoziati in un Paese idoneo all'investimento e che
 - (i) siano ammessi a una Quotazione ufficiale,
 - (ii) siano negoziati in un altro Mercato regolamentato, oppure
 - (iii) siano stati emessi recentemente, includendo nei loro termini di emissione l'impegno a rispettare entrambi i requisiti sopraindicati entro un anno dall'emissione;
- (b) altri strumenti del mercato monetario che sono liquidi o che possono essere accuratamente valutati ogni Giorno di valutazione, se la loro emissione o il loro emittente è sottoposto a vigilanza regolamentare a tutela del risparmio e degli investitori, a condizione che siano
 - (i) emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale o da una banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dall'Unione europea o dalla Banca europea per gli investimenti, da uno Stato non membro, da uno dei membri che compongono la federazione di uno Stato federale, o da un organismo internazionale pubblico a cui appartengono uno o più Stati membri; oppure
 - (ii) emessi da un organismo che emetta titoli ammessi a una Quotazione ufficiale o negoziati in un altro Mercato Regolamentato; oppure
 - (iii) emessi o garantiti da un istituto soggetto a vigilanza prudenziale in conformità al diritto comunitario europeo o a regole almeno altrettanto rigide;
- (c) altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, prestiti, a condizione che il loro valore totale non superi il 10% del patrimonio netto del Fondo in questione. I prestiti dovrebbero essere classificati come strumenti del mercato monetario ("SMM") con il significato attribuito dagli Articoli 3 e 4 del regolamento granducale dell'8 febbraio 2008 e pertanto devono rispettare le seguenti condizioni

A. Gli SMM devono essere intesi in riferimento a:

- strumenti finanziari ammessi alla negoziazione o negoziati in un mercato regolamentato (con il significato attribuito dalla Legge);
- strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione.

B. Il riferimento agli SMM come strumenti normalmente negoziati sul mercato monetario è da intendersi come riferimento agli strumenti finanziari che soddisfino uno dei seguenti criteri:

- 1) devono avere una durata massima di 397 giorni all'emissione;
- 2) devono avere una durata residua massima di 397 giorni;
- 3) devono essere soggetti a rettifiche periodiche del rendimento, in linea con le condizioni del mercato monetario, almeno ogni 397 giorni;
- 4) il loro profilo di rischio, compresi i rischi di credito e di tasso di interesse, deve corrispondere a quello degli strumenti finanziari che hanno una durata massima di cui ai punti 1) o 2), o sono soggetti alle rettifiche di rendimento quali previste al punto 3) di cui sopra;

C. Si ritiene che gli strumenti siano liquidi con un valore che può essere accuratamente determinato in qualunque momento;

- (d) unità di altri OICVM o OIC, a condizione che non oltre il 10% delle attività di OICVM o OIC (o delle attività del relativo comparto) possano, in conformità ai documenti costitutivi, essere investiti in forma aggregata in unità di altri OICVM o OIC;
- (e) depositi con enti creditizi che sono rimborsabili su richiesta o possono essere ritirati e abbiano una scadenza inferiore o pari a dodici mesi, a condizione che l'ente creditizio (i) abbia la sua sede legale in uno Stato membro o (ii) sia soggetto a norme prudenziali considerate equivalenti a quelle stabilite dalla legislazione comunitaria; e
- (f) strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti che danno luogo a un regolamento in contanti, ammessi alla Quotazione ufficiale o negoziati su un Mercato regolamentato e/o Strumenti derivati OTC a condizione che:
 - (i) l'attività sottostante consista in strumenti di cui ai paragrafi da (a) a (e), indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute nei quali il Fondo in questione può acquisire esposizione in conformità alla sua politica di investimento,
 - (ii) le controparti delle transazioni in Strumenti derivati OTC siano istituti soggetti a vigilanza prudenziale e appartengano alle categorie approvate da CSSF, e
 - (iii) gli Strumenti derivati OTC siano oggetto di una valutazione giornaliera affidabile e verificabile, possano essere venduti, liquidati o chiusi in qualunque momento tramite un'operazione di compensazione su iniziativa della Società.

A scanso di equivoci, si conferma che sono consentiti gli investimenti in titoli di *private placement*, nonché i finanziamenti in pool o le cessioni di crediti (nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati) e l'acquisizione di titoli azionari o altri strumenti ricevuti come risultato di azioni societarie, entro i limiti sopraindicati.

2. Alle condizioni previste dalle pratiche legislative, normative e amministrative,

la Società può utilizzare strumenti finanziari derivati autorizzati dalla legge lussemburghese o dalle circolari CSSF per la finalità di gestione efficiente del portafoglio e/o, come descritto di seguito

- (a) al fine di raggiungere la distribuzione valutaria più appropriata, con l'obiettivo di ridurre il rischio di deprezzamento del valore di valute specifiche, tecniche e strumenti relativi alla copertura valutaria, tra cui la copertura incrociata e indiretta (proxy hedging) in particolare relativamente alle vendite di valuta a termine.

Il Fondo può detenere posizioni short tramite strumenti derivati al fine di acquisire posizioni valutarie.

Le posizioni che esprimono la copertura valutaria del Fondo comportano lunghe esposizioni in una valuta e brevi esposizioni in un'altra valuta, in modo esplicito o implicito.

Si può sopporre l'esistenza di un'esposizione valutaria che comprende le posizioni multi-valuta, non collegate alle posizioni assimilabili a obbligazioni e liquidità del Fondo.

La Società sottoscriverà questo tipo di transazioni con istituti finanziari di primaria importanza..

Di norma la Società non intende coprire sistematicamente le esposizioni valutarie in ogni Fondo inerenti a qualunque valuta. Tuttavia, la Società ha nominato JP Morgan Chase Bank, N.A. per la fornitura di una copertura valutaria sistemica passiva su una parte significativa delle attività del Fondo in questione attribuibili alle Classi equivalenti con copertura e alle Classi equivalenti a distribuzione di dividendi con copertura al fine di ridurre l'esposizione di tali Classi a valute diverse da quelle cui si fa riferimento nella relativa descrizione della Classe, come descritto nella sezione "Le Classi".

- (b) al fine di regolare l'esposizione creditizia e/o l'esposizione ai tassi di interesse, acquistare e vendere opzioni put, warrant e contratti future;
- (c) al fine di regolare l'esposizione dei tassi di interesse, collegati a tassi di interessi quali swap sui tassi di interesse; e
- (d) al fine di regolare l'esposizione creditizia, soggetta alle previsioni contenute nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, strumenti finanziari derivati correlati a rischi di credito, quali credit default swap laddove una controparte (protection buyer) paghi all'altra una commissione fissa periodica per la durata specificata dell'accordo, in cambio di un pagamento contingente da parte del protection seller al sopraggiungere di un evento di credito di un emittente di riferimento predeterminato. Un evento di credito viene comunemente descritto come downgrade del rating assegnato da un'agenzia di rating, fallimento, insolvenza, curatela, ristrutturazione sfavorevole del debito o mancato rispetto degli obblighi di pagamento ove dovuti. La Società stipulerà dette transazioni con istituti finanziari di primaria importanza.

In aggiunta a quanto sopra, la Società può utilizzare, a fini di investimento, strumenti finanziari derivati autorizzati dalla legge lussemburghese o dalle circolari CSSF, come previsto dai Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2.

II. Limiti di investimento applicabili alle attività ammissibili

3. Non verrà acquistato nessun titolo trasferibile o strumento del mercato monetario se, conseguentemente a tale acquisto,
- (a) oltre il 10% del patrimonio netto del Fondo in questione risulterebbe investito in titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente e oltre il 40% del suo patrimonio netto risulterebbe investito in emittenti in ognuno dei quali viene investito oltre il 5% di tali attività.
- (i) Il limite del 10% previsto nel sottoparagrafo (a) di cui sopra viene aumentato al 35% in relazione a titoli emessi o garantiti da uno Stato membro, dalle sue autorità locali o da un altro Stato o organismo internazionale pubblico di cui sono membri uno o più Stati membri, non avendo incluso tali titoli nel calcolo del limite del 40% cui si fa riferimento nel sottoparagrafo 3.(a) di cui sopra.
- (ii) **Nonostante i sottoparagrafi 3.(a) e 3.(a)(i) di cui sopra, la Società è autorizzata a investire fino al 100% del patrimonio netto del Fondo in questione, in conformità al principio di diversificazione del rischio, in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dalle sue autorità locali o da un altro Stato o organismo internazionale pubblico di cui sono membri uno o più Stati membri, a condizione che il Fondo in questione debba detenere i titoli provenienti da almeno sei diversi emittenti e che i titoli di un emittente non rappresentino più del 30% del patrimonio totale netto del Fondo in questione.**
- (iii) Il limite del 10% previsto nel sottoparagrafo 3.(a) di cui sopra viene aumentato al 25% in relazione a determinati titoli di debito emessi da istituti di credito aventi sede ufficiale in uno Stato membro e soggetti, dalla legge, a vigilanza pubblica speciale designata al fine di proteggere i titolari di titoli di debito (in particolare dal rischio di inadempimento della controparte). In particolare, le somme derivanti dall'emissione di tali titoli di debito devono essere investite ai sensi della legge in attività che, nel corso dell'intero periodo di validità di tali titoli di debito, siano in grado di coprire i crediti connessi alle obbligazioni e che, in caso di fallimento dell'emittente, sarebbero utilizzate a titolo prioritario per il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi maturati. Tali titoli di debito non devono essere inclusi nel calcolo del limite del 40% cui si fa riferimento nel sottoparagrafo (a) di cui sopra, ma non si può investire più dell'80% del patrimonio netto di qualunque Fondo in tali titoli di debito di emittenti in cui è investito oltre il 5% delle attività del Fondo.
- (b) oltre il 10% del patrimonio netto del Fondo in questione risulterebbe investito in titoli esclusivamente quotati e/o negoziati su un Mercato regolamentato russo (a eccezione della Moscow Exchange MICEX-RTS - precedentemente nota come Russian Trading Stock Exchange e della Moscow Interbank Currency Exchange). Tali titoli saranno inclusi ai fini di calcolo del limite del 10% cui si fa riferimento nella Sezione I, 1, (c) di cui sopra;
- (c) oltre il 10% del patrimonio netto del Fondo in questione risulterebbe investito, in forma aggregata, in OICVM e/o altri OIC, salvo menzione di una diversa restrizione specifica sugli investimenti nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2. I termini e le condizioni degli investimenti in istituti per cui i Consulenti per gli investimenti o le Società affiliate agiscono direttamente o indirettamente come consulenti per gli investimenti devono essere volte al miglior interesse della Società e degli Azionisti, in particolare con riferimento all'evitare addebiti doppi di commissioni di consulenza sugli investimenti (come descritto nella sezione "Spese").
- (d) Qualora uno specifico Fondo sia autorizzato, nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, a investire più del 10% delle sue attività in unità di OICVM o altri OIC, si applicheranno le seguenti restrizioni:
- non più del 20% delle attività di un Fondo può essere investito nelle unità di un singolo OICVM o di altri OIC. Per le finalità di applicazione di questo limite di investimento, ogni comparto di un OICVM o di un altro OIC con comparti multipli deve essere

considerato un emittente separato, a patto che venga garantito il principio di separazione degli obblighi dei diversi comparti nei confronti di terzi.

- Gli investimenti effettuati in unità di OIC diversi dagli OICVM non possono superare complessivamente il 30% delle attività di un Fondo.
- (e) Fermi restando i limiti di cui sopra, un Fondo può sottoscrivere, acquisire e/o detenere titoli da emettere o emessi da uno o più Fondi senza che la Società sia soggetta ai requisiti della Legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, e successive modifiche, riguardante la sottoscrizione, l'acquisizione e/o la detenzione da parte di una società di azioni proprie, a condizione tuttavia che:
- il Fondo target non investa a sua volta nel Fondo che ha investito in questo Fondo target; e
 - non oltre il 10% delle attività dei Fondi target di cui si valuta l'acquisizione possa essere in unità di OICVM e/o altri OIC; e
 - gli eventuali diritti di voto connessi alle azioni del Fondo target siano sospesi per tutto il periodo di detenzione da parte del Fondo interessato fatti salvi gli opportuni passaggi contabili e le relazioni periodiche; e
 - in ogni caso, per tutto il periodo in cui tali titoli sono detenuti dal Fondo, il loro valore non sia preso in considerazione per il calcolo del patrimonio netto della Società ai fini della verifica della soglia minima del patrimonio netto imposta dalla Legge del 2010.
- (f) nonostante i limiti cui si fa riferimento ai sensi del punto (c) e (d) di cui sopra, la Società può decidere, alle condizioni fornite nel Capitolo 9 della Legge del 2010, ed eventuali successive modifiche, che un Fondo ("Feeder") può investire una percentuale pari o superiore all'85% delle sue attività in unità o azioni di un altro OICVM ("Master") autorizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (o un portafoglio di detti OICVM).
- (g) Gli investimenti sottostanti detenuti dall'OICVM o da altri OIC in cui il Fondo investe non devono essere considerati ai fini delle restrizioni agli investimenti descritte al precedente punto 3) a).
- (h) oltre il 20% del patrimonio netto di qualunque Fondo risulterebbe investito in depositi effettuati con lo stesso organismo.
- (i) l'esposizione al rischio della mancanza di garanzie di un qualunque Fondo verso una controparte in una transazione in Strumenti derivati OTC supererebbe il 10% del suo patrimonio netto laddove la controparte sia un istituto di credito citato nel sottoparagrafo 1.(e) di cui sopra, o il 5% del suo patrimonio netto negli altri casi.
- (j) la Società o un qualunque Fondo deterrebbe oltre il 10% di qualunque classe di titoli di qualunque emittente (diverso da un OIC o OICVM), o la Società deterrebbe azioni con diritti di voto tali da consentirle di assumerne il controllo legale o gestionale o di esercitare una notevole influenza sulla gestione dell'organismo emittente.
- (k) la Società o un qualunque Fondo deterrebbe oltre il 25% di unità di un singolo OIC o OICVM.

I suddetti massimali non si applicano in relazione a titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dalle sue autorità locali o da un altro Paese idoneo all'investimento o organismo internazionale pubblico di cui sono membri uno o più Stati.

- (l) in subordinazione al seguente paragrafo, la combinazione dei seguenti strumenti supererebbe il 20% del patrimonio netto di qualunque Fondo:
- (i) titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi da un organismo privato; e/o
 - (ii) depositi effettuati con lo stesso organismo; e/o
 - (iii) esposizioni derivanti da transazioni di Strumenti derivati OTC intraprese con lo stesso organismo.
- (m) la combinazione dei seguenti strumenti supererebbe il 35% del patrimonio netto di qualunque Fondo:
- (i) titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi da un organismo singolo in conformità con il sottoparagrafo 3.(a)(i) di cui sopra; e/o
 - (ii) determinati titoli di debito emessi dallo stesso organismo in conformità al sottoparagrafo 3.(a)(iii) di cui sopra; e/o
 - (iii) depositi effettuati dallo stesso organismo in conformità al sottoparagrafo 3.(e) di cui sopra; e/o
 - (iv) esposizioni derivanti da transazioni di Strumenti derivati OTC intraprese con lo stesso organismo in conformità al sottoparagrafo 3.(f) di cui sopra.

Una società inclusa in un gruppo ai fini dei conti consolidati, come definito nella Direttiva 83/349/CEE o in conformità alle regole contabili riconosciute a livello internazionale, è considerata un unico organismo ai fini del calcolo dei limiti di investimento di cui sopra al presente paragrafo 3.

La Società può investire fino al 20% del patrimonio netto di qualunque Fondo in titoli trasferibili e/o strumenti del mercato monetario all'interno dello stesso gruppo.

4. Per i Fondi che si avvalgono della metodologia dell'approccio basato sugli impegni, prevista dai Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2, la Società garantirà che l'esposizione globale di ogni Fondo relativa agli strumenti derivati non superi il suo patrimonio totale netto. L'esposizione globale alle attività sottostanti non deve superare i limiti di investimento di cui alla presente Sezione II. Laddove un titolo trasferibile o uno strumento del mercato monetario integri uno strumento derivato, quest'ultimo deve essere preso in considerazione ai fini del rispetto del presente paragrafo 4. L'esposizione viene calcolata prendendo in considerazione il valore attuale dell'attività sottostante, il rischio della controparte, gli andamenti futuri del mercato e il periodo di tempo disponibile per liquidare la posizione.

Qualora le limitazioni di cui sopra vengano superate per ragioni che sfuggono al controllo della Società o derivanti dall'esercizio dei diritti di sottoscrizione, l'obiettivo prioritario della Società per le sue transazioni di vendita deve essere quello di rimediare a tale situazione, prendendo in considerazione gli interessi degli Azionisti.

Per ragioni di tutela, le attività di qualunque Fondo possono essere temporaneamente detenute in titoli di uno, o pochi, Stati e denominate in una, o poche, valute.

III. Attività liquide

Il Fondo può detenere attività liquide residuali in diverse valute convertibili.

IV. Investimenti non autorizzati

5. La Società non investirà in:
 - (a) metalli preziosi o certificati che li rappresentano, o materie prime;
 - (b) beni immobili o qualunque opzione, diritto o interesse in beni immobili, a condizione che la Società possa investire in titoli garantiti, o emessi da società che investono in beni immobili o interessi in beni immobili; e
 - (c) titoli acquistati con margine (salvo crediti a breve termine ottenuti, se necessario, per la liquidazione di acquisti e vendite di titoli) o in vendite allo scoperto di titoli, di strumenti del mercato monetario o di altri strumenti finanziari non garantiti.
6. Inoltre la Società non:
 - (a) effettuerà prestiti attingendo a, o garantiti su, le sue attività o si assumerà la responsabilità di qualunque obbligo o situazione debitoria di qualunque terza parte;
 - (b) chiederà prestiti, tranne che ad una banca, come misura temporanea e straordinaria a fini diversi dall'investimento e poi non superiori al 10% del patrimonio netto del Fondo in questione, a condizione che non si riterrà un prestito l'acquisizione dei titoli con pagamento rateale; e
 - (c) effettuerà investimenti in qualunque attività che comprenda l'assunzione di responsabilità illimitata.
7. La Società può acquistare titoli "all'emissione" e può acquistare o vendere titoli a consegna ritardata. Tali transazioni si verificano quando i titoli vengono acquistati o venduti con il pagamento e la consegna programmati nel futuro per garantire quelli che si considerano un rendimento e un prezzo vantaggiosi per il Fondo in questione al momento della stipula della transazione. Si attuerà il blocco di contante sufficiente (in caso di acquisti) o titoli (in caso di vendite) all'interno del Portafoglio in questione al fine di garantire che la Società rispetti i suoi obblighi sulla data di pagamento e di consegna e soddisfi gli ordini di rimborso.
8. Nel mese di dicembre del 2008 è stata firmata la Convenzione delle Nazioni Unite sulle munizioni a grappolo, entrata in vigore il 1° agosto 2010, e convalidata dal governo lussemburghese attraverso la legge del 4 giugno 2009 che vieta ogni utilizzo, accumulo, produzione e trasferimento di munizioni a grappolo. La legge del 4 giugno 2009 vieta, tra l'altro, a qualunque persona, azienda e persona giuridica di finanziare consapevolmente le munizioni a grappolo. I Consulenti per gli investimenti hanno adottato delle procedure per rispettare gli obblighi sopracitati.

Allegato 2: Documenti informativi del Fondo

Ogni Documento informativo del Fondo è parte integrante del Prospetto e deve essere letto assieme alla totalità delle informazioni in esso contenute.

Azioni

1. Capital Group New Perspective Fund (LUX)	43
2. Capital Group Global Equity Fund (LUX)	45
3. Capital Group World Growth and Income (LUX)	47
4. Capital Group World Dividend Growers (LUX)	49
5. Capital Group New Economy Fund (LUX)	51
6. Capital Group New World Fund (LUX)	53
7. Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)	55
8. Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)	57
9. Capital Group Japan Equity Fund (LUX)	59
10. Capital Group European Opportunities (LUX)	61
11. Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)	63
12. Capital Group AMCAP Fund (LUX)	65
13. Capital Group Investment Company of America (LUX)	67
14. Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)	69

Multi-Asset

15. Capital Group Capital Income Builder (LUX)	71
16. Capital Group Global Allocation Fund (LUX)	73
17. Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)	75
18. Capital Group American Balanced Fund (LUX)	78
19. Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)	80

Reddito fisso

20. Capital Group Global Bond Fund (LUX)	82
21. Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)	84
22. Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)	86
23. Capital Group Euro Bond Fund (LUX)	89
24. Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)	91
25. Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)	93
26. Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)	95
27. Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)	97
28. Capital Group US High Yield Fund (Lux)	99
29. Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)	101
30. Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)	103

Fondo di Fondi - Serie di Portafogli

31. Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)	105
32. Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)	107
33. Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)	109
34. Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)	111
35. Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)	113
36. Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)	115

Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Data di lancio	30 ottobre 2015	
Obiettivo di investimento	L'obiettivo del Fondo è la crescita del capitale nel lungo periodo. Il Fondo cerca di trarre vantaggio dalle opportunità di investimento generate dai cambiamenti degli schemi internazionali di negoziazione e delle relazioni economiche e politiche investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo attraverso investimenti in Azioni globali.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo può investire fino al 10% delle sue attività in titoli di debito non convertibili appartenenti alla categoria Baa1 o inferiore e BBB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti, oppure privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal Consulente per gli investimenti. Se le agenzie di rating non sono concordi, verrà considerato il rating più elevato tra quelli dei titoli. 2. Il Fondo può investire fino al 5% delle sue attività in titoli di debito non convertibili appartenenti alla categoria Ba1 o inferiore e BB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti, oppure privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal Consulente per gli investimenti. 3. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 	
Rischi specifici	Azioni, Mercati emergenti, obbligazioni convertibili ibride	
Consulente per gli investimenti	CRM. CRM può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli"). I risultati di investimento di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafogli, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'allocazione delle transazioni in titoli.	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group New Perspective Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe Y ed equivalente		
Y	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group Global Equity Fund (LUX)

Data di lancio	31 dicembre 1969 ¹	
Obiettivo di investimento	Crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni negoziate in tutto il mondo, selezionate dopo un attento processo di ricerca. Strumenti finanziari non quotati possono anche essere acquistati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni globali.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese esclusi i Mercati emergenti.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	n/a	
Rischi specifici	Azioni	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo tra l'80% e il 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese²	Commissione di amministrazione del Fondo ³	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁴	0,05% massimo

1 Comparto singolo di Capital International Fund fino al 23 agosto 2002.

2 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

4 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global Equity Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group World Growth and Income (LUX)

Data di lancio	27 settembre 2019	
Obiettivo di investimento	L'obiettivo di investimento del Fondo è la crescita del capitale nel lungo periodo fornendo al contempo reddito corrente. Il Fondo investe principalmente in azioni ordinarie di società situate in tutto il mondo, molte delle quali hanno il potenziale di pagare dividendi.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale e reddito nel lungo periodo attraverso investimenti in Azioni globali.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo investirà principalmente in titoli azionari. 2. Il Fondo può investire fino al 10% delle sue attività in titoli obbligazionari a scadenza fissa (ossia, titoli obbligazionari che non prevedono diritti di conversione in azioni) appartenenti alla categoria Baa1 o inferiore e BBB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti, oppure privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal Consulente per gli investimenti. Se le agenzie di rating non sono concordi, verrà considerato il rating più elevato tra quelli dei titoli. 3. Il Fondo può investire fino al 5% delle sue attività in titoli obbligazionari a scadenza fissa (ossia, titoli obbligazionari che non prevedono diritti di conversione in azioni) appartenenti alla categoria Ba1 o inferiore e BB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti, oppure privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal Consulente per gli investimenti. 4. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 5. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A fino al 5% del patrimonio netto del Fondo. 6. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 3% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 	
Rischi specifici	Azioni, Mercati emergenti, obbligazioni convertibili ibride, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market	
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli"). I risultati di investimento di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafogli, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'allocazione delle transazioni in titoli.	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione delle sottoscrizioni alla Data di lancio	Tutte le sottoscrizioni iniziali si dovranno ricevere tre Giorni lavorativi prima della Data di lancio non oltre le ore 17.00 CET. Tutte le sottoscrizioni ricevute dopo tale data saranno elaborate il relativo Giorno di valutazione successivo alla Data di lancio.	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group World Growth and Income (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group World Dividend Growers (LUX)

Data di lancio	6 agosto 2013	
Obiettivo di investimento	Il Fondo si propone di fornire rendimenti totali di lungo periodo. Il Fondo cercherà di raggiungere questo obiettivo investendo principalmente in titoli azionari negoziati di società di tutto il mondo che, secondo il Consulente per gli investimenti, sono in possesso del potenziale di fornire una combinazione di rendimento corrente e crescita dei dividendi sul lungo periodo.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è pensato per gli investitori che cercano rendimenti totali di lungo periodo, investendo principalmente in titoli azionari di società di tutto il mondo.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti". 2. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A titolo residuale. 	
Rischi specifici	Azioni, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group World Dividend Growers (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group New Economy Fund (LUX)

Data di lancio	7 novembre 2019	
Obiettivo di investimento	L'obiettivo di investimento del Fondo è la crescita di capitale nel lungo periodo. Il Fondo cerca di raggiungere il suo obiettivo investendo in titoli di società che possono trarre beneficio da innovazione, sfruttare le nuove tecnologie o fornire prodotti e servizi che soddisfino le richieste di un'economia globale in evoluzione. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita. Il Fondo investe anche in azioni ordinarie con il potenziale di pagare dividendi. Il Fondo può investire una porzione significativa del suo patrimonio in emittenti al di fuori degli Stati Uniti, compresi quelli di paesi sviluppati. A titolo residuale, come descritto di seguito nella sezione "Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti", il Fondo può investire in titoli di debito non convertibili.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo attraverso investimenti in Azioni globali.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo può investire fino al 10% delle sue attività in titoli di debito non convertibili appartenenti alla categoria Baa1 o inferiore e BBB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti del Fondo, oppure privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal Consulente per gli investimenti del Fondo. Se le agenzie di rating non sono concordi, verrà considerato il rating più elevato tra quelli dei titoli. 2. È possibile investire fino al 45% del patrimonio del Fondo in titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti del Fondo considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. 	
Rischi specifici	Azioni, Mercati emergenti, Obbligazioni	
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli". I risultati di investimento di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafogli, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'allocazione delle transazioni in titoli.	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura attive è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international .	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Orario limite di ricezione delle sottoscrizioni alla Data di lancio	Tutte le sottoscrizioni iniziali si dovranno ricevere tre Giorni lavorativi prima della Data di lancio non oltre le ore 17.00 CET. Tutte le sottoscrizioni ricevute dopo tale data saranno elaborate il relativo Giorno di valutazione successivo alla Data di lancio.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

1 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group New Economy Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe BL ed equivalente ⁴		
BL	100 milioni di USD o equivalente	1,35%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

⁴ Le Azioni di Classe BL e di Classi equivalenti saranno disponibili per la vendita fino al 31 dicembre 2020. A partire dal 1° gennaio 2021, la Classe BL e le Classi equivalenti saranno chiuse a nuovi investimenti, a eccezione di quelli effettuati da Distributori i) con un investimento nella Classe avviato prima del 1° gennaio 2021 e ii) che soddisfino il requisito dell'investimento iniziale minimo e dell'importo detenuto in ogni momento, come specificato nei Documenti informativi pertinenti del Fondo nell'Allegato 2.

Capital Group New World Fund (LUX)

Data di lancio	28 ottobre 2016
Obiettivo di investimento	L'obiettivo di investimento del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in azioni ordinarie di società con una notevole esposizione a paesi con economie e/o mercati in via di sviluppo. Molti di questi paesi possono essere indicati come paesi o mercati emergenti. Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito di emittenti, compresi emittenti di obbligazioni con rating inferiore (appartenenti alla categoria Ba1 o inferiore e BB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti o prive di rating ma, ritenuti dal Consulente per gli investimenti, di qualità equivalente), con esposizione a tali paesi.
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un incremento di capitale nel lungo periodo attraverso investimenti in Azioni globali.
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo investirà generalmente almeno il 35% del suo patrimonio in azioni e titoli di debito di emittenti con sede principale nei paesi approvati che presentano economie e/o mercati in via di sviluppo. Nel determinare se un paese è idoneo, il Consulente per gli investimenti considererà fattori quali il prodotto interno lordo pro capite del paese, la percentuale di economia del paese industrializzata, il capitale di mercato come percentuale del prodotto interno lordo, l'ambiente regolamentare complessivo, la presenza di norme governative che limitano o proibiscono la proprietà privata e restrizioni sul rimpatrio del capitale iniziale, dei dividendi, degli interessi e/o delle plusvalenze. Il Consulente per gli investimenti conserverà un elenco di paesi e titoli qualificati in cui il Fondo può investire. I paesi in via di sviluppo qualificati in cui il Fondo può investire sono disponibili sul sito capitalgroup.com/international. 2. Il Fondo può investire le sue attività in titoli azionari di qualsiasi azienda, indipendentemente da dove essa abbia sede, qualora il Consulente per gli investimenti stabilisca che una parte significativa delle attività o dei ricavi della stessa possano derivare dai paesi in via di sviluppo. 3. Il Fondo può investire le sue attività anche in titoli obbligazionari non convertibili, compresi titoli di Stato e titoli appartenenti alla categoria Ba1 o inferiore e BB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti, oppure privi di rating ma ritenuti con qualità equivalente, di emittenti principalmente aventi sede in paesi qualificati con mercati e/o economie sviluppati, o di emittenti di cui, secondo il giudizio del Consulente per gli investimenti, una parte significativa delle attività o dei ricavi possa derivare dai paesi in via di sviluppo. Se le agenzie di rating non sono concordi, verrà considerato il rating più elevato tra quelli dei titoli. 4. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 5. Il Fondo può investire fino al 3% in titoli in sofferenza. 6. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 7. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A a titolo residuale. 8. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 3% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect.
Rischi specifici	Azioni, Obbligazioni, Mercati emergenti, Mercati OTC, Obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili ibride, strumenti derivati, titoli in sofferenza, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli"). I risultati di investimento di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafogli, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'allocazione delle transazioni in titoli.
Valuta di base	USD
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.
Classi equivalenti con copertura	La Classe avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione.
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione
Data di avviso della sottoscrizione	Per le richieste di sottoscrizione di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.
Data di avviso del rimborso	Per le richieste di rimborso di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno

Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,08% massimo

Capital Group New World Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,650%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,590%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,560%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,75%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,40%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,875%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,70%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,62%

1 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)

Data di lancio	31 maggio 1990 ¹	
Obiettivo di investimento	Il Fondo cerca di ottenere la diversificazione del rischio, sia in termini geografici che di settore industriale e la crescita di capitale nel lungo periodo, investendo principalmente in azioni ordinarie e altri titoli di emittenti domiciliati nei Mercati emergenti, o che in essi svolgono una parte predominante delle loro attività economiche. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo investendo in titoli di Mercati emergenti.	
Paesi idonei all'investimento	Mercati emergenti, compresi i paesi che sono stati designati per l'investimento dai Consulenti per gli investimenti del Fondo come Paesi in via di sviluppo qualificati. I Paesi in via di sviluppo qualificati in cui il Fondo può investire sono disponibili sul sito capitalgroup.com/international .	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli di emittenti al di fuori dei Mercati emergenti, ma che hanno o avranno attività rilevanti nei Mercati emergenti, o di cui una parte significativa dei loro ricavi o guadagni totali derivano o si prevede che derivino da beni o servizi prodotti, o vendite effettuate in Mercati emergenti, a patto tuttavia che tale limite del 10% non si applichi laddove la "parte significativa" di cui sopra sia almeno pari al 75%. 2. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli di emittenti di Mercati emergenti non designati come Paesi in via di sviluppo qualificati, ma che hanno o avranno notevoli attività in Paesi in via di sviluppo qualificati, o di cui una parte significativa dei loro ricavi o guadagni totali derivano o si prevede che derivino da beni o servizi prodotti, o vendite effettuate in Paesi in via di sviluppo qualificati. 3. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli a reddito fisso e altri titoli trasferibili. 4. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A a titolo residuale. 5. Il Fondo può investire fino al 30% in uno stesso settore qualunque. 6. In alcuni casi il Fondo può avere un'esposizione più significativa a uno o più mercati emergenti al fine di raggiungere in modo più agevole l'obiettivo di investimento del Fondo. 7. Il Fondo può intraprendere copertura valutaria non superando, per ogni valuta, il 95% del valore delle attività del Fondo denominate in, e/o direttamente esposte al rischio di, tale valuta. 8. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 5% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 	
Rischi specifici	Azioni, Mercati emergenti, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect, Mercati OTC	
Consulenti per gli investimenti	CISA e CII. CISA è responsabile degli investimenti del patrimonio del Fondo in tutto il mondo al di fuori della Repubblica Popolare Cinese, mentre CII è principalmente responsabile per gli investimenti del patrimonio del Fondo nella Repubblica Popolare Cinese.	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione, Data di avviso della sottoscrizione e Data di avviso del rimborso	
Data di avviso della sottoscrizione	Per le richieste di sottoscrizione di valore pari o superiore ai 50 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Data di avviso del rimborso	Per le richieste di rimborso di valore pari o superiore ai 50 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese²	Commissione di amministrazione del Fondo ³	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁴	0,13% massimo

¹ Data di lancio di Capital International Emerging Markets Fund (LUX) come SICAV autonoma lussemburghese di Capital Group.

² La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel totale expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

⁴ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A7, A9, A11 ed equivalenti		
A7	10 milioni di USD o equivalente	0,80%
A9	100 milioni di USD o equivalente	0,65%
A11	250 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,75%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,40%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,875%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,70%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,62%

Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)

Data di lancio	24 marzo 2021	
Obiettivo di investimento	L'obiettivo di investimento del Fondo è la crescita del capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti domiciliati in paesi dell'Asia diversi dal Giappone.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni di emittenti il cui domicilio si trova in paesi dell'Asia diversi dal Giappone.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo investirà almeno l'80% delle sue attività in Azioni. 2. Il Fondo investirà di norma almeno due terzi delle sue attività in Azioni di emittenti domiciliati in paesi dell'Asia, diversi dal Giappone. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti del Fondo considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. 3. Il Fondo potrà inoltre investire fino a un terzo delle sue attività in Azioni di emittenti domiciliati in Giappone o in paesi esterni all'Asia, a condizione che il Consulente per gli investimenti stabilisca che una parte significativa delle attività o dei ricavi di tali emittenti deriva da paesi dell'Asia diversi dal Giappone, o a condizione che il Consulente per gli investimenti ritenga che l'esposizione attuale o futura a paesi dell'Asia diversi dal Giappone rappresenti un parte significativa delle opportunità di crescita di tali emittenti. 4. Il Fondo può investire, tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, in azioni di categoria A fino al 35% delle sue attività. 5. Il fondo può investire fino al 5% delle sue attività in obbligazioni convertibili contingenti. 6. Il Fondo può avvalersi, allo scopo di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio, di contratti forward, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Avvertenze sui rischi" dell'Allegato 1. 	
Rischi specifici	Azioni, Mercati emergenti, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, obbligazioni convertibili contingenti	
Consulenti per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione, Data di prenotazione della sottoscrizione e Data di prenotazione del riscatto	
Orario limite di ricezione delle sottoscrizioni alla Data di lancio	Tutte le sottoscrizioni della data di lancio si dovranno ricevere tre Giorni lavorativi prima della Data di lancio non oltre le ore 17.00 CET. Tutte le sottoscrizioni ricevute dopo tale data saranno elaborate il relativo Giorno di valutazione successivo alla Data di lancio.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,17% massimo

1 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Asian Horizon Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,65%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,59%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,56%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,75%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,40%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,875%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,70%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,62%

Capital Group Japan Equity Fund (LUX)

Data di lancio	20 aprile 2006	
Obiettivo di investimento	Crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni negoziate di emittenti il cui domicilio e/o il cui luogo di attività principale si trova in Giappone. Possono anche essere acquistati titoli non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni di emittenti il cui domicilio e/o il cui luogo di attività principale si trova in Giappone.	
Paesi idonei all'investimento	Giappone	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	n/a	
Rischi specifici	Azioni	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	JPY	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma del 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Data di avviso della sottoscrizione	Per le richieste di sottoscrizione di valore pari o superiore ai 10 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Data di avviso del rimborso	Per le richieste di rimborso di valore pari o superiore ai 10 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Japan Equity Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,4750%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,400%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,365%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,330%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group European Opportunities (LUX)

Data di lancio	22 febbraio 2021	
Obiettivo di investimento	L'obiettivo di investimento del Fondo è la crescita del capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti domiciliati in Europa.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni di emittenti il cui domicilio si trova in Europa	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese in Europa	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Almeno il 75% delle attività del Fondo devono essere investite in Azioni di emittenti domiciliati in uno Stato membro dell'Unione europea, in un Paese dello Spazio Economico Europeo o nel Regno Unito. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti del Fondo considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. 2. È possibile investire fino al 10% delle attività del Fondo in titoli di emittenti domiciliati in paesi non idonei all'investimento. 3. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 4. Il Fondo può avvalersi, allo scopo di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio, di contratti forward, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Avvertenze sui rischi" dell'Allegato 1. 	
Rischi specifici	Azioni, Mercati emergenti europei, obbligazioni convertibili contingenti	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma del 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura attive è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione delle sottoscrizioni alla Data di lancio	Tutte le sottoscrizioni della data di lancio si dovranno ricevere tre Giorni lavorativi prima della Data di lancio non oltre le ore 17.00 CET. Tutte le sottoscrizioni ricevute dopo tale data saranno elaborate il relativo Giorno di valutazione successivo alla Data di lancio.	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group European Opportunities (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

2.11: Documento informativo del Fondo

Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)

Data di lancio	30 ottobre 2002	
Obiettivo di investimento	Crescita di capitale e reddito nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni negoziate da emittenti il cui domicilio e/o il cui luogo di attività principale si trova negli Stati europei. La garanzia del capitale rappresenta parimenti una priorità. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale e reddito nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni di emittenti il cui domicilio e/o il cui luogo di attività principale si trova nei Paesi europei.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese in Europa.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Fino al 10% del patrimonio del Fondo può essere investito in titoli di emittenti il cui domicilio e/o il cui luogo di attività principale sia in Paesi non idonei all'investimento. 2. Almeno il 75% del patrimonio del Fondo deve essere investito in Azioni di emittenti domiciliati in uno Stato membro dell'Unione europea, in un paese dello Spazio Economico Europeo o nel Regno Unito. 	
Rischi specifici	Azioni	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma del 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese⁴	Commissione di amministrazione del Fondo ⁵	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁶	0,05% massimo

4 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group European Growth and Income Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group AMCAP Fund (LUX)

Data di lancio	16 giugno 2017	
Obiettivo di investimento	Fornire crescita di capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in Azioni di società domiciliate negli Stati Uniti che registrano una solida crescita a lungo termine e con un buon potenziale di crescita futura. È possibile investire fino al 10% del patrimonio del Fondo in Azioni e altri titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Azioni domiciliate negli Stati Uniti.	
Paesi idonei all'investimento	Gli Stati Uniti d'America e qualunque altro paese	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> È possibile investire fino al 10% del patrimonio del Fondo in titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 	
Rischi specifici	Azioni, obbligazioni convertibili ibride	
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli". I risultati di investimento di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafogli, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'allocazione delle transazioni in titoli.	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma del 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è disponibile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,04% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group AMCAP Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,400%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,350%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,320%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,65%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group Investment Company of America (LUX)

Data di lancio	17 giugno 2016				
Obiettivo di investimento	Gli obiettivi del Fondo sono il raggiungimento della crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in azioni ordinarie, la maggior parte delle quali vantano uno storico di pagamento dei dividendi. Gli investimenti azionari del Fondo si limitano ai titoli di società presenti nel suo elenco di aziende ammissibili. I titoli vengono aggiunti o cancellati dall'elenco in base a una serie di fattori quali gli obiettivi e le politiche di investimento del Fondo, la reputazione di una società, ossia se viene ritenuta solida e sufficientemente degna di nota da un punto di vista qualitativo, e l'intenzione da parte della società di pagare dividendi. Sebbene il Fondo si proponga di investire in società a media e grande capitalizzazione, non sussiste un limite per gli investimenti del Fondo basato sul tasso di capitalizzazione. Nel selezionare le azioni ordinarie e gli altri titoli in cui investire, si attribuisce un peso maggiore al potenziale di incremento di capitale e di futuri dividendi piuttosto che all'attuale rendimento. È possibile investire fino al 15% del suo patrimonio, al momento dell'acquisto, in titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti. A titolo residuale, come descritto di seguito nella sezione "Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti", il Fondo può investire in titoli obbligazionari a scadenza fissa.				
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale e reddito nel lungo periodo attraverso investimenti in Azioni.				
Paesi idonei all'investimento	Gli Stati Uniti d'America e qualunque altro paese				
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Gli investimenti del Fondo in titoli obbligazionari a scadenza fissa (ossia, titoli obbligazionari che non prevedono diritti di conversione in azioni) consisteranno generalmente in titoli con rating investment grade. Il Fondo può, tuttavia, investire fino al 5% del suo patrimonio totale netto in titoli obbligazionari a scadenza fissa appartenenti alla categoria Ba1 o inferiore e BB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti, oppure privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal Consulente per gli investimenti. Se le agenzie di rating non sono concordi, verrà considerato il rating più elevato tra quelli dei titoli. 2. È possibile investire fino al 15% del suo patrimonio totale netto in emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. 3. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 				
Rischi specifici	Azioni, Obbligazioni, obbligazioni convertibili ibride				
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli"). I risultati di investimento di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafogli, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'allocazione delle transazioni in titoli.				
Valuta di base	USD				
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)				
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.				
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma del 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è disponibile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international				
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione				
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno				
Commissioni e spese¹	<table border="0"> <tr> <td>Commissione di amministrazione del Fondo²</td> <td>0,15% massimo</td> </tr> <tr> <td>Commissioni di deposito e custodia³</td> <td>0,05% massimo</td> </tr> </table>	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo
Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo				
Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo				

1 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Investment Company of America (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,400%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,290%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,260%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,240%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,65%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)

Data di lancio	<i>Da determinare</i>
Obiettivo di investimento	L'obiettivo di investimento del Fondo è generare delle entrate e offrire un'opportunità di crescita del capitale coerente con un solido investimento in azioni ordinarie. Il Fondo investe principalmente in azioni ordinarie di società consolidate quotate alla Borsa di New York, o che soddisfano i requisiti finanziari per la quotazione, che abbiano un buono storico di utili e dividendi.
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale e reddito nel lungo periodo attraverso investimenti in Azioni.
Paesi idonei all'investimento	Gli USA e qualsiasi altro Paese
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo investirà in titoli che saranno quotati alla Borsa di New York (New York Stock Exchange, "NYSE") o che soddisferanno i requisiti finanziari della NYSE (i requisiti di quotazione applicabili sono descritti alla Sezione 1 del Manuale delle società quotate della NYSE); 2. Il Fondo investirà principalmente in società che hanno incassato interamente i propri dividendi per almeno quattro degli ultimi cinque anni (fatta eccezione per determinati istituti bancari) e che hanno pagato un dividendo per almeno otto degli ultimi dieci anni; 3. Gli investimenti del Fondo nelle società che non pagano i dividendi si limitano al 5% del patrimonio totale del Fondo al momento dell'investimento; 4. Il Fondo investirà prevalentemente in società con un rapporto tra attività correnti e passività di almeno 1,5 a 1, o le cui obbligazioni abbiano un rating minimo di investment grade attribuito dall'agenzia di rating Standard & Poor's; 5. Il Fondo investirà in banche, società assicurative e altri istituti finanziari che abbiano fondi di capitale di almeno 1 miliardo USD; 6. Il Fondo investirà in società che non generino la maggior parte dei propri ricavi da alcol, tabacco e prodotti correlati; 7. Il Fondo può investire fino al 10% delle sue attività in titoli di certe società domiciliate al di fuori degli Stati Uniti, a condizione che tali società abbiano relazioni economiche con gli Stati Uniti e che dispongano di un titolo, di norma un ADR, che consenta di negoziare regolarmente negli Stati Uniti. Per le società incluse nell'indice S&P 500 non si applica il limite del 10%. Tale indice può, di volta in volta, includere alcune società la cui sede legale si trova al di fuori degli Stati Uniti. Il Fondo può altresì detenere titoli di società domiciliate al di fuori degli Stati Uniti qualora tali società si siano fuse con, o abbiano altrimenti acquisito, una società di cui il Fondo deteneva azioni al momento della fusione. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti del Fondo considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. 8. Il Fondo può avvalersi, allo scopo di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio, di contratti forward, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Avvertenze sui rischi" dell'Allegato 1.
Rischi specifici	Azioni
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli"). I risultati di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafoglio, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'assegnazione delle transazioni in titoli.
Valuta di base	USD
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma del 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura attive è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international
Orario limite di ricezione delle sottoscrizioni alla Data di lancio	Tutte le sottoscrizioni della data di lancio si dovranno ricevere tre Giorni lavorativi prima della Data di lancio non oltre le ore 17.00 CET. Tutte le sottoscrizioni ricevute dopo tale data saranno elaborate il relativo Giorno di valutazione successivo alla Data di lancio.
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno

Commissioni e spese ¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,04% massimo

Capital Group Washington Mutual Investors Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,400%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,290%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,260%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,240%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,65%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Capital Income Builder (LUX)

Data di lancio	21 settembre 2018	
Obiettivo di investimento	Fornire un ammontare di reddito corrente superiore al rendimento medio delle azioni statunitensi in generale e fornire un flusso di reddito crescente nel corso degli anni, espressi in USD, sono gli obiettivi primari del Fondo. L'obiettivo secondario del Fondo è la crescita del capitale. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di titoli che producono reddito, incluse azioni ordinarie e obbligazioni. Inoltre, è possibile che il Fondo investa in misura considerevole in azioni ordinarie, obbligazioni e altri titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano una crescita di capitale e reddito nel lungo periodo attraverso investimenti in Azioni e Obbligazioni.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo investirà di norma almeno il 90% delle proprie attività in titoli che producano reddito. 2. Il Fondo investirà principalmente in titoli azionari. 3. Inoltre, il Fondo può investire in Obbligazioni e altri titoli di debito di qualsiasi scadenza o durata, inclusi titoli emessi e garantiti dal governo statunitense, titoli emessi da agenzie federali, nonché strumenti e titoli garantiti da ipoteche o altre attività. 4. Il Fondo può investire fino al 5% delle sue attività in titoli obbligazionari a scadenza fissa (ossia, titoli obbligazionari che non prevedono diritti di conversione o acquisto di azioni) appartenenti alla categoria Ba1 o inferiore e BB+ o inferiore, valutata dalle NRSRO designate dal Consulente per gli Investimenti, oppure privi di rating, ma ritenuti dal Consulente per gli investimenti con qualità equivalente. Se le agenzie di rating non sono concordi, verrà considerato il rating più elevato tra quelli dei titoli. 5. È possibile investire fino al 50% del patrimonio del Fondo in titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. 6. Il Fondo può investire in titoli ABS/MBS per un valore non superiore al 20% del patrimonio netto del Fondo. 7. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 8. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. <ol style="list-style-type: none"> 9. Il Fondo può investire fino al 5% in titoli in sofferenza. 10. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A fino al 5% del patrimonio netto del Fondo. 	
Rischi specifici	Azioni, Obbligazioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, Mercati OTC, ABS/MBS, obbligazioni convertibili ibride, titoli in sofferenza, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli". I risultati di investimento di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafogli, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'allocazione delle transazioni in titoli.	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international .	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese⁴	Commissione di amministrazione del Fondo ⁵	0,15%
	Commissioni di deposito e custodia ⁶	0,05%

4 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

6 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Capital Income Builder (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Data di lancio	31 gennaio 2014	
Obiettivo di investimento	Il Fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita di capitale, conservazione del capitale e reddito corrente nel lungo periodo. Il Fondo cercherà di raggiungere questi obiettivi investendo in tutto il mondo principalmente in Azioni e Obbligazioni negoziate di società e governi e altri titoli a reddito fisso compresi i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attività, denominati in diverse valute. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano rendimenti totali sul lungo periodo derivanti da investimenti diversificati in Azioni e Obbligazioni a livello mondiale.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. In generale, il Fondo si propone di investire almeno il 45% del suo patrimonio totale netto in Azioni. 2. In generale, il Fondo si propone di investire almeno il 25% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni con rating investment grade (compresi gli strumenti del mercato monetario). 3. Il Fondo può investire in ABS/MBS per un valore non superiore al 15% del patrimonio netto del Fondo. 4. Il Fondo può investire fino al 2% in titoli in sofferenza. 5. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 6. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 7. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A a titolo residuale. 8. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 5% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 	
Rischi specifici	Azioni, Obbligazioni, Mercati emergenti, Mercati OTC, strumenti derivati, ABS/MBS, titoli in sofferenza, obbligazioni convertibili ibride, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,430%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,400%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,380%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)

Data di lancio	1 dicembre 2021
Obiettivo di investimento	<p>Il Fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita di capitale, conservazione del capitale e reddito corrente nel lungo periodo. Il Fondo cercherà di raggiungere questi obiettivi investendo in tutto il mondo principalmente in Azioni e Obbligazioni negoziate di società e governi e altri titoli a reddito fisso compresi i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attività, denominati in diverse valute. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Le obbligazioni non elencate possono anche essere acquistate, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Il portafoglio del Fondo sarà sottoposto a restrizioni di investimento specifiche ("Elenco delle esclusioni") definite da Belfius Investment Partners, unico Distributore del Fondo, al fine di soddisfare le esigenze dei suoi clienti.</p>
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano rendimenti totali sul lungo periodo derivanti da investimenti diversificati a livello mondiale in Azioni e Obbligazioni di società e governi e altri titoli a reddito fisso in conformità all'Elenco delle esclusioni.
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> In generale, il Fondo si propone di investire almeno il 45% del suo patrimonio totale netto in Azioni. In generale, il Fondo si propone di investire almeno il 25% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni con rating investment grade (compresi gli strumenti del mercato monetario). Il Fondo può investire in ABS/MBS per un valore non superiore al 15% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può investire fino al 2% in titoli in sofferenza. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A a titolo residuale. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 5% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. Il Fondo non investirà in società presenti nell'Elenco delle esclusioni. L'Elenco delle esclusioni si basa su una politica stabilita dall'unico Distributore che definisce esclusioni o restrizioni commerciali per determinati settori, quali tabacco, gioco d'azzardo, armi o governi controversi. Per ulteriori informazioni sulla politica, visitare https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/EN/SectorLimitationPolicy-EN.pdf
Rischi specifici	Azioni, Obbligazioni, Mercati emergenti, Mercati OTC, strumenti derivati, ABS/MBS, titoli in sofferenza, obbligazioni convertibili contingenti, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli"). I risultati di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafoglio, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'assegnazione delle transazioni in titoli.
Valuta di base	USD
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.

Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ossia la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura attive è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05% massimo

Capital Group Global Screened Allocation Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

¹ La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di amministrazione del Fondo, di deposito e di custodia, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group American Balanced Fund (LUX)

Data di lancio	27 luglio 2021	
Obiettivo di investimento	Il Fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: conservazione del capitale, reddito corrente e crescita del capitale nel lungo periodo. Il Fondo adotta un approccio bilanciato investendo in un'ampia gamma di titoli domiciliati prevalentemente negli Stati Uniti, tra cui azioni ordinarie e obbligazioni investment grade.	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano rendimenti totali sul lungo periodo derivanti da investimenti diversificati in Azioni e Obbligazioni, tra cui in particolare titoli di emittenti domiciliati negli Stati Uniti.	
Paesi idonei all'investimento	Gli USA e qualsiasi altro Paese	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> In generale, il Fondo si propone di investire almeno il 50% del suo patrimonio totale netto in Azioni. In generale, il Fondo si propone di investire almeno il 25% del proprio patrimonio totale netto in titoli obbligazionari (tra cui strumenti del mercato monetario) appartenenti generalmente alla categoria Baa3 o superiore o BBB- o superiore, valutati dalle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti del Fondo, oppure in titoli privi di rating ritenuti di qualità equivalente dal Consulente per gli investimenti. Il Fondo intende attualmente basarsi sui rating delle agenzie Moody's Investors Service, Standard & Poor's Ratings Services e Fitch Ratings. Se le agenzie di rating non sono concordi, verrà considerato il rating più elevato tra quelli dei titoli, in linea con le politiche di investimento del Fondo. Il Fondo può investire in titoli ABS/MBS per un valore non superiore al 20% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. Il Fondo può investire fino al 20% delle sue attività in titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti, di cui un massimo del 5% può essere domiciliato nei mercati emergenti. Nel determinare il domicilio di un emittente, il Consulente per gli investimenti del Fondo considererà la determinazione del domicilio di un fornitore leader di indici globali, come ad esempio Morgan Stanley Capital International, e può anche prendere in considerazione fattori quali il luogo in cui sono quotati i titoli dell'emittente e il luogo in cui l'emittente è legalmente organizzato, ha i suoi uffici societari principali, svolge le sue operazioni principali e/o genera ricavi. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A fino al 5% del proprio patrimonio netto. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 5% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 	
Rischi specifici	Azioni, Obbligazioni, Mercati OTC, strumenti derivati, ABS/MBS, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC. CRMC può gestire altri fondi e conti con nomi, obiettivi di investimento e strategie simili (collettivamente "portafogli"). I risultati di tali portafogli possono variare a seconda di un certo numero di fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, spese e commissioni, dimensioni del portafoglio, spese di transazione, flussi di cassa, valute, periodo di determinazione del prezzo dei titoli, imposte, partecipazioni del portafoglio e di qualunque limite di investimento applicabile. Sono state progettate politiche e procedure per garantire che ognuno dei portafogli con nomi, obiettivi e strategie simili venga trattato in modo equo, compresa l'assegnazione delle transazioni in titoli.	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale del Fondo inerente alla valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma del 100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura attive è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione delle sottoscrizioni alla Data di lancio	Tutte le sottoscrizioni della data di lancio si dovranno ricevere tre Giorni lavorativi prima della Data di lancio non oltre le ore 17.00 CET. Tutte le sottoscrizioni ricevute dopo tale data saranno elaborate il relativo Giorno di valutazione successivo alla Data di lancio.	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15%
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,05%

1 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group American Balanced Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,400%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,290%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,260%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,240%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,65%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

Data di lancio	1° febbraio 2008 ⁴
Obiettivo di investimento	Crescita e protezione del capitale nel lungo periodo, con una volatilità dei rendimenti inferiore a quella dei Titoli dei mercati emergenti, investendo principalmente in Azioni, titoli ibridi, Obbligazioni (sia societarie che Titoli di Stato) e strumenti a breve termine normalmente quotati o negoziati in altri Mercati regolamentati di emittenti di Paesi idonei all'investimento. Si definiscono Titoli di emittenti di Mercati emergenti quelli: (1) di emittenti di Mercati emergenti; (2) principalmente negoziati nei Mercati emergenti; (3) denominati in valute dei Mercati emergenti; o (4) di emittenti ritenuti adatti per il Fondo a causa della loro esposizione economica attuale o prevista ai Mercati emergenti (tramite attività, ricavi o guadagni). Possono anche essere acquistati gli strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che sono alla ricerca di rendimenti simili a quelli delle azioni, con una volatilità inferiore rispetto ai Fondi azionari tradizionali dei mercati emergenti.
Paesi idonei all'investimento	Mercati emergenti; paesi con rating Ba o inferiore o BB o inferiore emesso da parte di un'organizzazione di rating statistico riconosciuta a livello nazionale; e paesi presenti su un programma del Fondo monetario internazionale ("FMI"), in possesso di passività in essere nei confronti del FMI, o usciti da un programma del FMI non oltre cinque anni prima.
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli di emittenti che non risultano Emittenti di mercati emergenti come definito nella sezione "Obiettivo di investimento" di cui sopra. A scanso di equivoci e nonostante il limite del 10% di cui sopra, il Fondo può investire in tali strumenti di debito sovrano di emittenti con rating AAA emesso da Standard & Poor's o Fitch o Aaa emesso by Moody's invece dei contanti, senza essere considerati titoli di emittenti di paesi diversi dai Paesi idonei all'investimento. Il Fondo può investire in ABS/MBS per un valore non superiore al 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli in sofferenza Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può investire tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in azioni di categoria A a titolo residuale. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 20% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. Il Fondo può investire in prestiti, conformi agli Articoli 3 e 4 del Regolamento granducale lussemburghese dell'8 febbraio 2008, alla Circolare CSSF 08/380 e all'Articolo 1(23) della Legge del 2010 entro i limiti stabiliti nell'Allegato I del presente Prospetto.
Rischi specifici	Obbligazioni, Azioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, Mercati OTC, titoli in sofferenza, obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili ibride, Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect
Consulente per gli investimenti	CRMC
Sub-consulente per gli investimenti	CISA
Valuta di base	USD
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.
Classi equivalenti con copertura	<p>Per le Classi con copertura JPY e SGD: La Classe avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione.</p> <p>Per le altre Classi con copertura: La Classe avrà come obiettivo la copertura al 50% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. A volte, e per periodi di tempo straordinari, si può applicare un tasso diverso al fine di consentire alla Classe di raggiungere gli obiettivi del Fondo, ma tale tasso non sarà inferiore al 25% e superiore al 75%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international</p>
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione, Data di avviso della sottoscrizione e Data di avviso del rimborso

⁴Data di lancio di Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) in Capital International Portfolios, un altro OICVM lussemburghese di Capital Group.

Data di avviso della sottoscrizione	Per le richieste di sottoscrizione di valore pari o superiore ai 50 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Data di avviso del rimborso	Per le richieste di rimborso di valore pari o superiore ai 50 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese⁵	Commissione di amministrazione del Fondo ⁶	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁷	0,08% massimo

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A13 ed equivalenti		
A4	5 milioni di USD o equivalente	0,90%
A7	10 milioni di USD o equivalente	0,75%
A9	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
A13	250 milioni di USD o equivalente	0,55%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,75%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,40%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,875%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,70%
Classe Z ed equivalente		
Z	500 milioni di USD o equivalente	0,62%

² La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

⁴ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global Bond Fund (LUX)

Data di lancio	3 aprile 1998 ¹	
Obiettivo di investimento	Fornire, nel lungo periodo, un ammontare elevato di rendimento totale coerente con la gestione prudente degli investimenti. Il Fondo investe in tutto il mondo, principalmente in Obbligazioni con rating investment grade di emittenti governativi, sovranazionali e societari, nonché in altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteche e i titoli garantiti da attività, denominati in diverse valute. I tipi di titoli garantiti da ipoteche nei quali il Fondo può investire sono contratti CMBS, CMO, RMBS e TBA. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Le Obbligazioni con rating investment grade non quotate possono anche essere acquistate, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano reddito corrente e il potenziale per rendimenti più elevati rispetto al denaro liquido, investendo principalmente in Obbligazioni globali con rating investment grade.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Le Obbligazioni ad alto rendimento non saranno considerate Attività ammissibili. Qualora un'Obbligazione di rating investment grade venisse declassata in un'Obbligazione ad alto rendimento, tale obbligazione dovrebbe essere realizzata entro sei mesi a partire dal declassamento, prendendo in considerazione gli interessi degli Azionisti. In caso di Obbligazioni con rating ripartito, si applicherà il rating di credito più elevato in assoluto tra S&P, Moody's o Fitch. 2. Il Fondo può investire in MBS/ABS per un valore non superiore al 40% del patrimonio netto del Fondo. I tipi di MBS nei quali il Fondo può investire sono contratti CMBS, CMO, RMBS e TBA. 3. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 4. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 10% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, Mercati OTC, China Interbank Bond Market, Bond Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Al fine di preservare le decisioni valutarie attive all'interno del Portafoglio del Fondo, il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, dell'esposizione valutaria principale dell'universo di investimenti del Fondo (come rappresentato da un indice rappresentativo pertinente) nella valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese²	Commissione di amministrazione del Fondo ³	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁴	0,06% massimo

¹ Data di lancio di Capital International Global Bond Fund, confluito in CIF Global Bond Fund il 6 settembre 2002.

² La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

⁴ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global Bond Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,310%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,280%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,240%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,210%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,00%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	1,50%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,50%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di UDS o equivalente	0,40%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,35%

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)

Data di lancio	13 ottobre 2016	
Obiettivo di investimento	Garantire il capitale e fornire reddito coerente con la gestione prudente degli investimenti. Il Fondo mira a detenere obbligazioni globali di qualità elevata in un portafoglio con una scadenza media compresa tra i tre e i sette anni. Il Fondo investe in tutto il mondo, principalmente in Obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali e societari, nonché in altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteche e i titoli garantiti da attività, denominati in diverse valute. Tali Obbligazioni avranno un rating investment grade al momento dell'acquisto. I tipi di titoli garantiti da ipoteche nei quali il Fondo può investire sono contratti CMBS, CMO, RMBS e TBA. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Le Obbligazioni con rating investment grade non quotate possono anche essere acquistate, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano reddito corrente con il potenziale per rendimenti più elevati rispetto al denaro liquido, investendo principalmente in Obbligazioni globali di rating Investment Grade di durata moderata.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Gli investimenti in Obbligazioni si limiteranno alle Obbligazioni con rating investment grade. I titoli che non riescono a mantenere un rating investment grade da parte di almeno un'agenzia di rating (o che non sono più ritenuti investment grade da parte del Consulente per gli investimenti) devono essere venduti entro sei mesi, prendendo in considerazione gli interessi degli Azionisti. Nel caso di Obbligazioni con rating ripartito, si applica il rating più elevato in assoluto tra S&P, Moody's o Fitch. 2. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 3. Il Fondo può investire in titoli garantiti da ipoteca e titoli garantiti da attività per un valore non superiore al 40% del patrimonio netto del Fondo. I tipi di MBS nei quali il Fondo può investire sono contratti CMBS, CMO, RMBS e TBA. 4. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 10% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, Mercati OTC, ABS/MBS, China Interbank Bond Market, Bond Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international .	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,310%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,280%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,240%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,210%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,00%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	1,50%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,50%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,40%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,35%

Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)

Data di lancio	17 settembre 2020
Obiettivo di investimento	<p>L'obiettivo di investimento del Fondo è la massimizzazione del rendimento totale nel lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in Obbligazioni con rating investment grade a livello mondiale. Il Fondo investe anche in Obbligazioni ad alto rendimento nonché in altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteche e titoli garantiti da attività. Tali Obbligazioni saranno di emittenti governativi, sovranazionali e societari denominati in diverse valute. I tipi di titoli garantiti da ipoteche nei quali il Fondo può investire sono Titoli garantiti da ipoteca commerciale ("CMBS"), Obbligazioni ipotecarie garantite ("CMO"), Titoli garantiti da ipoteca residenziale ("RMBS") e Contratti di titoli "TBA" (To Be Announced). I tipi di titoli garantiti da attività in cui il Fondo può investire includono titoli garantiti da prestiti, leasing o crediti, Titoli obbligazionari garantiti ("CDO") e Prestiti garantiti ("CLO").</p> <p>La percentuale di titoli detenuti dal Fondo all'interno di ciascun settore creditizio varierà in funzione delle condizioni di mercato e della valutazione del Consulente per gli investimenti sulla loro attrattiva relativa in termini di opportunità di investimento. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Le Obbligazioni non elencate possono anche essere acquistate, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento, copertura e/o gestione efficiente del portafoglio.</p>
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano di massimizzare il rendimento totale investendo principalmente in Obbligazioni globali con rating investment grade e si sentono a proprio agio con una volatilità commisurata a un'ampia esposizione alle Obbligazioni globali con rating investment grade. Il Fondo investe anche in Obbligazioni ad alto rendimento nonché in altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteche e titoli garantiti da attività.
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> Il Fondo si propone di investire almeno il 50% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni con rating investment grade direttamente o tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Nel caso di Obbligazioni con rating ripartito, si applica il rating più elevato in assoluto tra S&P, Moody's o Fitch. Il Fondo può detenere titoli in sofferenza (che il o i Consulenti per gli investimenti definiscono come titoli con un rating inferiore a CCC- di Standard & Poor's o equivalente), a seguito di un declassamento del rating. I titoli in sofferenza non dovranno superare il 10% del totale del patrimonio netto del Fondo. Se un titolo soddisfa i criteri di rating di un Fondo al momento dell'acquisto e viene successivamente declassato a un rating che lo porterebbe a essere classificato come "titolo in sofferenza", il o i Consulenti per gli investimenti valuteranno quale azione rifletta il migliore interesse del Fondo, dei suoi Azionisti e sia in linea con l'obiettivo di investimento del Fondo in questione e il Fondo non dovrà disfarsi di tale titolo. Il Fondo può investire in titoli ABS/MBS per un valore non superiore al 40% del patrimonio netto del Fondo. Tali titoli sono spesso connessi a rischi diversi o più elevati rispetto a quelli associati all'investimento in altri tipi di titoli di debito, come ad esempio i titoli di Stato. Gli MBS e gli ABS sono tipicamente costituiti da più tranche, che di solito vanno dalla tranche azionaria, che rappresenta il rischio più elevato, alla tranche senior, che rappresenta il rischio più basso. Il rendimento di ciascuna tranche è determinato dal rendimento delle attività sottostanti che possono includere prestiti, leasing o crediti da riscuotere. Il Fondo investirà solo nelle tranche senior e mezzanine. <p>I tipi di MBS nei quali il Fondo può investire sono contratti CMBS, CMO, RMBS e TBA. Il Fondo investirà generalmente in MBS con rating investment grade, quali titoli garantiti da ipoteca commerciale e residenziale emessi generalmente da agenzie governative statunitensi ed entità sponsorizzate dal governo, nonché da entità private.</p> <p>I tipi di ABS in cui il Fondo può investire includono titoli garantiti da prestiti, leasing o crediti, CDO e CLO. CDO e CLO insieme non supereranno il 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo investirà generalmente in ABS con rating investment grade, con attività sottostanti quali crediti da riscuotere su carte di credito e mutui ai consumatori, di solito emessi da istituti finanziari.</p> Le percentuali di ABS/MBS e titoli in sofferenza possono rappresentare in totale fino al 50% del patrimonio netto del Fondo. La percentuale di titoli può variare a seconda delle condizioni di mercato che fluttuano, a volte rapidamente o in modo imprevedibile, in relazione a vari fattori, tra cui eventi o condizioni che riguardano l'economia generale o particolari settori; cambiamenti complessivi del mercato; instabilità politica, sociale ed economica a livello nazionale, regionale o mondiale; risposte dei governi, delle agenzie governative o delle banche centrali alle condizioni economiche; fluttuazioni dei tassi di cambio delle valute, dei tassi di interesse e dei prezzi delle materie prime, nonché valutazione del Consulente per gli investimenti sulla loro attrattiva relativa in termini di opportunità di investimento. Il Fondo può avvalersi, allo scopo di investimento, di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, di determinati tipi di derivati, tra cui swap su tassi di interesse, contratti a termine, CDX, CDS, future e opzioni su future, come descritto più dettagliatamente nella parte principale del Prospetto nella sezione "Avvertenze sui rischi" e nell'Allegato 1. Il Fondo può investire fino al 10% in Azioni e obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 20% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect.
Rischi specifici	Obbligazioni, Obbligazioni ad alto rendimento, ABS/MBS, obbligazioni convertibili contingenti, strumenti derivati, Mercati emergenti, Mercati OTC, titoli in sofferenza, China Interbank Bond Market, Bond Connect
Consulente per gli investimenti	CRMC
Sub-consulente per gli investimenti	CISA

Valuta di base	USD
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è la metodologia del VaR (Value at Risk) assoluto. La metodologia del VaR cerca di stimare la perdita potenziale che il Fondo potrebbe subire in normali condizioni di mercato; utilizzando dati storici, calcola basandosi/utilizzando l'intervallo di confidenza del 99% e un periodo di misurazione di un mese (20 giorni lavorativi) ai fini del calcolo. Ulteriori dettagli sull'applicazione della metodologia del VaR e informazioni sul processo di gestione del rischio del Fondo sono disponibili su richiesta presso la Società di gestione.
Livello di leva finanziaria previsto	400% Il livello di leva finanziaria del Fondo, che può variare nel tempo, dovrebbe essere inferiore al 400% del patrimonio netto del Fondo. In determinate circostanze di mercato (ad esempio, volatilità di mercato molto bassa), l'effettivo livello di leva finanziaria del Fondo può aumentare di volta in volta fino a raggiungere livelli più elevati. Il livello di leva finanziaria previsto per il Fondo non costituisce un limite normativo per il Fondo e potrebbe non esserci alcuna azione da intraprendere, indipendentemente dal fatto che la leva finanziaria effettiva sia superiore o inferiore al livello di leva finanziaria previsto. L'importo della leva finanziaria viene calcolato sulla base della somma dei nozionali dei derivati utilizzati dal Fondo, come richiesto dai regolamenti OICVM e, in quanto tale, non tiene conto di eventuali compensazioni dei derivati e degli accordi di copertura che il Fondo ha in atto in qualsiasi momento. Il report annuale della Società fornirà l'effettivo livello di leva finanziaria nell'ultimo periodo.
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura attive è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione
Orario limite di ricezione delle sottoscrizioni alla Data di lancio	Tutte le sottoscrizioni della data di lancio si dovranno ricevere tre Giorni lavorativi prima della Data di lancio non oltre le ore 17.00 CET. Tutte le sottoscrizioni ricevute dopo tale data saranno elaborate il relativo Giorno di valutazione successivo alla Data di lancio
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno
Commissioni e spese	Commissione di amministrazione del Fondo 0,15% massimo Commissioni di deposito e custodia 0,11% massimo

1 La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global Total Return Bond Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalente		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,310%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,280%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,240%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,210%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,10%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	1,55%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,550%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,440%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,385%

Capital Group Euro Bond Fund (LUX)

Data di lancio	31 ottobre 2003	
Obiettivo di investimento	Massimizzare il rendimento totale con una combinazione di reddito e plusvalenze, in un'ottica di protezione del capitale. Il Fondo investe principalmente in Obbligazioni denominate in EUR con rating investment grade di emittenti governativi, sovranazionali e societari, nonché in altri titoli a reddito fisso. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano di massimizzare il rendimento totale investendo principalmente in Obbligazioni denominate in EUR (con un rating creditizio non inferiore a B- di S&P e/o Fitch e/o B3 di Moody's).	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> Il Fondo si propone di investire almeno l'80% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni con rating investment grade al momento dell'acquisto. In caso di Obbligazioni con rating ripartito, si applicherà il rating più elevato in assoluto tra S&P, Moody's o Fitch. Il Fondo non investirà in Obbligazioni con un rating inferiore a B- di S&P e/o Fitch e/o B3 di Moody's oppure obbligazioni senza rating ritenute equivalenti dal Consulente per gli investimenti. Il Fondo cercherà di investire almeno due terzi del suo patrimonio totale netto in titoli di emittenti situati in paesi dell'Unione monetaria europea. Di norma, l'esposizione di portafoglio complessiva verso l'Euro è pari almeno al 90% del valore del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può investire in titoli ABS/MBS, credit-linked note e strumenti simili con un rating creditizio non inferiore a Investment Grade; tali investimenti non superano il 20% del patrimonio netto del Fondo, e presuppongono che l'emittente sia situato in uno Stato membro dell'OCSE o in un Paese dello Spazio Economico Europeo e/o che le attività siano state ammesse alle negoziazioni o incluse in un Mercato regolamentato.. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDS, CDX, future e opzioni su future. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, ABS/MBS, strumenti derivati, Obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili ibride, Mercati OTC	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, delle esposizioni valutarie principali del Fondo nella valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

1 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Euro Bond Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11, A13, A15 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,275%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,250%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,210%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,175%
A13	750 milioni di USD o equivalente	0,165%
A15	1.000 milioni di USD o equivalente	0,140%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,00%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	1,50%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,50%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,40%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,35%

Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)

Data di lancio	13 febbraio 2018				
Obiettivo di investimento	Fornire, sul lungo periodo, un ammontare elevato di rendimento totale coerente con la garanzia del capitale e con una gestione prudente dei rischi. Il Fondo investe principalmente in Obbligazioni societarie con rating investment grade a livello mondiale. Tali Obbligazioni avranno un rating investment grade al momento dell'acquisto. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso non quotati, compresi i titoli di Stato, possono anche essere acquistati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".				
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un ammontare elevato di reddito corrente e il potenziale per rendimenti più elevati rispetto al denaro liquido, investendo principalmente in Obbligazioni societarie con rating investment grade.				
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.				
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> Il Fondo si propone di investire almeno l'80% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni societarie con rating investment grade. Nel caso di Obbligazioni con rating ripartito, si applica il rating più elevato in assoluto tra S&P, Moody's o Fitch. I titoli che non riescono a mantenere un rating investment grade da parte di almeno un'agenzia di rating (o che non sono più ritenuti investment grade da parte del Consulente per gli investimenti) devono essere venduti entro tre mesi, prendendo in considerazione gli interessi degli Azionisti. Il Fondo può investire in ABS/MBS, credit-linked note e strumenti simili con un rating creditizio non inferiore a Investment Grade; tali investimenti non superano il 10% del patrimonio netto del Fondo e presuppongono che l'emittente sia situato in uno Stato membro dell'OCSE o in un Paese dello Spazio Economico Europeo e/o che le attività siano state ammesse alle negoziazioni o incluse in un Mercato regolamentato. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 				
Rischi specifici	Obbligazioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, Mercati OTC				
Consulente per gli investimenti	CRMC				
Sub-consulente per gli investimenti	CISA				
	Nella gestione del Fondo e nell'ambito della sua ricerca e analisi di base delle società, CISA considera le problematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) insieme agli indicatori economici e finanziari. Come parte intrinseca del suo processo di investimento, CISA effettua uno screening ESG interno basato sulle norme servendosi dello United Nations Global Compact (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) per identificare le società che violano tali norme riconosciute a livello internazionale. CISA basa le sue decisioni relative all'acquisto o alla vendita di titoli sugli indicatori economici e finanziari e utilizza lo screening ESG basato sulle norme di cui sopra come ulteriore contributo non vincolante nella nostra valutazione prospettica.				
Valuta di base	USD				
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)				
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.				
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international				
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione				
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno				
Commissioni e spese¹	<table border="0"> <tr> <td>Commissione di amministrazione del Fondo²</td> <td>0,15% massimo</td> </tr> <tr> <td>Commissioni di deposito e custodia³</td> <td>0,04% massimo</td> </tr> </table>	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo	Commissioni di deposito e custodia ³	0,04% massimo
Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo				
Commissioni di deposito e custodia ³	0,04% massimo				

1 La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.3

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,310%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,280%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,240%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,210%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,00%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	1,50%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,50%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,40%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,35%

Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)¹

Data di lancio	16 settembre 2010	
Obiettivo di investimento	Fornire, sul lungo periodo, un ammontare elevato di rendimento totale ampiamente composto da reddito corrente con uno sguardo verso la garanzia del capitale. Il Fondo investe principalmente in Obbligazioni societarie denominate in EUR con rating investment grade e in altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli di Stato. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un ammontare elevato di reddito corrente e il potenziale per rendimenti più elevati rispetto al denaro liquido, investendo principalmente in Obbligazioni societarie o titoli di Stato con rating investment grade denominati in EUR.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo si propone di investire almeno l'80% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni societarie con rating investment grade denominate in EUR. In caso di Obbligazioni con rating ripartito da parte delle NRSRO designate dal Consulente per gli investimenti, si applicherà il rating più elevato in assoluto tra S&P, Moody's o Fitch. 2. Di norma, l'esposizione di portafoglio complessiva verso l'EUR è pari almeno al 90% del valore del patrimonio netto del Fondo. 3. Il Fondo può investire in ABS/MBS per un valore non superiore al 10% del patrimonio netto del Fondo. 4. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 5. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, strumenti derivati, Obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili ibride, Mercati OTC	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
	Nella gestione del Fondo e nell'ambito della sua ricerca e analisi di base delle società, CISA considera le problematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) insieme agli indicatori economici e finanziari. Come parte intrinseca del suo processo di investimento, CISA effettua uno screening ESG interno basato sulle norme servendosi dello United Nations Global Compact (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) per identificare le società che violano tali norme riconosciute a livello internazionale. CISA basa le sue decisioni relative all'acquisto o alla vendita di titoli sugli indicatori economici e finanziari e utilizza lo screening ESG basato sulle norme di cui sopra come ulteriore contributo non vincolante nella nostra valutazione prospettica.	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, delle esposizioni valutarie principali del Fondo nella valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese²	Commissione di amministrazione del Fondo ³	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁴	0,05% massimo

¹ Formalmente noto come Capital Group Euro Credit Fund (LUX) prima del dicembre 2015.

² La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

⁴ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Euro Corporate Bond Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,275%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,250%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,210%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,175%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,00%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	1,50%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,50%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,40%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,35%

Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)

Data di lancio	21 marzo 2017	
Obiettivo di investimento	Fornire, sul lungo periodo, un ammontare elevato di rendimento totale coerente con la garanzia del capitale e con una gestione prudente dei rischi. Il Fondo investe principalmente in Obbligazioni societarie denominate in USD con rating investment grade. Tali Obbligazioni avranno un rating investment grade al momento dell'acquisto. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso non quotati, compresi i titoli di Stato, possono anche essere acquistati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un ammontare elevato di reddito corrente e il potenziale per rendimenti più elevati rispetto al denaro liquido, investendo principalmente in Obbligazioni con rating investment grade denominate in USD.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> Il Fondo si propone di investire almeno l'80% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni societarie. Gli investimenti in Obbligazioni si limiteranno alle Obbligazioni con rating investment grade. I titoli che non riescono a mantenere un rating investment grade da parte di almeno un'agenzia di rating (o che non sono più ritenuti investment grade da parte del Consulente per gli investimenti) devono essere venduti entro sei mesi, prendendo in considerazione gli interessi degli Azionisti. Nel caso di Obbligazioni con rating ripartito, si applica il rating più elevato in assoluto tra S&P, Moody's o Fitch. Tutti i titoli detenuti dal Fondo saranno denominati in USD. Il Fondo può investire in ABS/MBS, credit-linked note e strumenti simili con un rating creditizio non inferiore a Investment Grade; tali investimenti non superano il 10% del patrimonio netto del Fondo e presuppongono che l'emittente sia situato in uno Stato membro dell'OCSE o in un Paese dello Spazio Economico Europeo e/o che le attività siano state ammesse alle negoziazioni o incluse in un Mercato regolamentato. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, strumenti derivati, Mercati OTC	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulenti per gli investimenti	<p>CISA</p> <p>Nella gestione del Fondo e nell'ambito della sua ricerca e analisi di base delle società, CISA considera le problematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) insieme agli indicatori economici e finanziari. Come parte intrinseca del suo processo di investimento, CISA effettua uno screening ESG interno basato sulle norme servendosi dello United Nations Global Compact (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) per identificare le società che violano tali norme riconosciute a livello internazionale. CISA basa le sue decisioni relative all'acquisto o alla vendita di titoli sugli indicatori economici e finanziari e utilizza lo screening ESG basato sulle norme di cui sopra come ulteriore contributo non vincolante nella nostra valutazione prospettica.</p>	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,04% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group US Corporate Bond Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,275%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,250%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,210%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,175%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,00%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	1,50%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,50%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,40%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,35%

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)

Data di lancio	7 maggio 1999 ¹	
Obiettivo di investimento	Fornire, nel lungo periodo, un elevato ammontare di rendimento totale, di cui un'ampia componente è il reddito corrente. Il Fondo investe principalmente in Titoli di Stato e Obbligazioni societarie ad alto rendimento di Mercati emergenti provenienti da tutto il mondo, denominati in USD e in diverse valute nazionali (incluse le valute dei Mercati emergenti). Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano di ottenere rendimenti potenzialmente più elevati rispetto al tradizionale reddito fisso con minor volatilità rispetto alle azioni, soprattutto attraverso investimenti in Obbligazioni societarie ad alto rendimento e Titoli di Stato di Mercati emergenti.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo investirà principalmente in Obbligazioni. 2. In generale, il Fondo cercherà di non investire oltre il 10% del suo patrimonio totale netto in titoli ibridi (ad esempio obbligazioni convertibili in azioni o azioni privilegiate), o titoli azionari 3. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli in sofferenza. 4. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 5. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 6. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 20% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 7. Il Fondo può investire in prestiti, conformi agli Articoli 3 e 4 del Regolamento granducale lussemburghese dell'8 febbraio 2008, alla Circolare CSSF 08/380 e all'articolo 1(23) della Legge del 2010 entro i limiti stabiliti nell'Allegato I del presente Prospetto. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, Obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili ibride, strumenti derivati, Mercati emergenti, Mercati OTC, titoli in sofferenza, China Interbank Bond Market, Bond Connect. Il Fondo è destinato esclusivamente a investitori di lungo periodo. I ritiri effettuati dal Fondo durante periodi di volatilità nei mercati in cui investe il Fondo avranno un effetto negativo su tutti gli Azionisti.	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura, con un ragionevole margine di tolleranza, del suo patrimonio totale netto da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. Si prevede che il conseguente tasso di copertura effettivo (ovvero la percentuale di esposizione nella valuta della classe di azioni con copertura) sarà di norma compreso nell'intervallo dell'80-100%. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è disponibile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Data di avviso della sottoscrizione	Per le richieste di sottoscrizione di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Data di avviso del rimborso	Per le richieste di rimborso di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese²	Commissione di amministrazione del Fondo ³	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁴	0,06% massimo

¹ Data di lancio di Capital International Global High Yield Fund, confluito in Capital International Global High Income Opportunities il 6 settembre 2002.

² La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

⁴ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,500%
A7	80 milioni di USD o equivalente	0,4005%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,350%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,320%
Classe c ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group US High Yield Fund (LUX)

Data di lancio	30 ottobre 2017	
Obiettivo di investimento	Fornire, sul lungo periodo, un ammontare elevato di rendimento totale di cui un'ampia componente è il reddito corrente. L'obiettivo di investimento secondario del Fondo è l'incremento del capitale. Il Fondo investe principalmente in Obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD. Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso non quotati possono anche essere acquistati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un ammontare elevato di reddito corrente soprattutto attraverso gli investimenti in Obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo si propone di investire almeno il 75% del suo patrimonio totale netto in Obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD. 2. Di norma, l'esposizione di portafoglio complessiva verso l'USD è pari almeno al 90% del valore del patrimonio netto del Fondo. 3. Il Fondo può investire fino a un massimo del 10% in Obbligazioni societarie di Mercati emergenti. 4. Il Fondo può investire in ABS/MBS per un valore non superiore al 10% del patrimonio netto del Fondo. 5. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli in sofferenza. 6. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 7. Il Fondo può investire fino al 10% in Azioni e obbligazioni convertibili ibride. 8. Il Fondo può investire in prestiti, conformi agli Articoli 3 e 4 del Regolamento granducale lussemburghese dell'8 febbraio 2008, alla Circolare CSSF 08/380 e all'Articolo 1(23) della Legge del 2010 entro i limiti stabiliti nell'Allegato I del presente Prospetto. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, titoli in sofferenza, Mercati OTC, Obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili ibride	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,03% massimo

¹ La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group US High Yield Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,43%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,33%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,30%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,30%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,05%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,65%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,52%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,455%

Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)

Data di lancio	24 luglio 2007 ¹	
Obiettivo di investimento	Fornire, nel lungo periodo, un elevato ammontare di rendimento totale, di cui un'ampia componente è il reddito corrente. Il Fondo investe principalmente in Titoli di Stato e Obbligazioni societarie, denominate in diverse valute, di emittenti di Paesi idonei all'investimento. Si definiscono Titoli di emittenti di Mercati emergenti quelli: (1) di emittenti di Mercati emergenti; (2) denominati in valute dei Mercati emergenti; o (3) di emittenti ritenuti adatti per il Fondo a causa della loro esposizione economica attuale o prevista ai Mercati emergenti (tramite attività, ricavi o guadagni). Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che sono alla ricerca di reddito corrente e del potenziale per rendimenti totali elevati nel lungo periodo investendo principalmente in Obbligazioni societarie e titoli di Stato di Mercati emergenti e che comprendono e accettano il livello elevato di rischio associato a tale investimento.	
Paesi idonei all'investimento	Mercati emergenti; paesi con rating Ba o inferiore o BB o inferiore emesso da parte di un'organizzazione di rating statistico riconosciuta a livello nazionale; e paesi presenti su un programma del Fondo monetario internazionale ("FMI"), in possesso di passività in essere nei confronti del FMI, o usciti da un programma del FMI non oltre cinque anni prima.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli in sofferenza. 2. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 3. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 4. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 20% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 5. Il Fondo può investire in prestiti, conformi agli Articoli 3 e 4 del Regolamento granducale lussemburghese dell'8 febbraio 2008, alla Circolare CSSF 08/380 e all'articolo 1(23) della Legge del 2010 entro i limiti stabiliti nell'Allegato I del presente Prospetto. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, Mercati OTC, Obbligazioni ad alto rendimento, titoli in sofferenza, obbligazioni convertibili ibride, China Interbank Bond Market, Bond Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	Il Fondo avrà come obiettivo la copertura al 50% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente del portafoglio in USD), verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione. L'elenco delle Classi equivalenti con copertura è consultabile online sul sito web della Società di gestione, alla pagina capitalgroup.com/international	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione, Data di avviso della sottoscrizione e Data di avviso del rimborso	
Data di avviso della sottoscrizione	Per le richieste di sottoscrizione di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Data di avviso del rimborso	Per le richieste di rimborso di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese²	Commissione di amministrazione del Fondo ³	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁴	0,12% massimo

¹ Data di lancio di Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX) in Capital International Portfolios, un altro OICVM lussemburghese di Capital Group.

² La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

⁴ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Emerging Markets Debt Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11, A13, A15 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,50%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,40%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,35%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,32%
A13	750 milioni di USD o equivalente	0,30%
A15	1.000 milioni di USD o equivalente	0,275%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)

Data di lancio	10 agosto 2010 ¹	
Obiettivo di investimento	Fornire, nel lungo periodo, un elevato ammontare di rendimento totale, di cui un'ampia componente è il reddito corrente. Il Fondo investe principalmente in Titoli di Stato e Obbligazioni societarie, denominate nelle valute locali, di emittenti di Paesi idonei all'investimento. Si definiscono Titoli di emittenti di Mercati emergenti quelli: (1) di emittenti di Mercati emergenti; (2) denominati in valute dei Mercati emergenti; o (3) di emittenti ritenuti adatti per il Fondo a causa della loro esposizione economica attuale o prevista ai Mercati emergenti (tramite attività, ricavi o guadagni). Questi vengono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. Possono anche essere acquistati strumenti finanziari non quotati, secondo le disposizioni pertinenti delle "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che sono alla ricerca di reddito corrente e del potenziale per rendimenti totali elevati nel lungo periodo investendo principalmente in Obbligazioni societarie e titoli di Stato di Mercati emergenti e che comprendono e accettano il livello elevato di rischio associato a tale investimento, compresa l'esposizione alle valute locali degli emittenti nei Mercati emergenti.	
Paesi idonei all'investimento	Mercati emergenti; paesi con rating Ba o inferiore o BB o inferiore emesso da parte di un'organizzazione di rating statistico riconosciuta a livello nazionale; e paesi presenti su un programma del Fondo monetario internazionale ("FMI"), in possesso di passività in essere nei confronti del FMI, o usciti da un programma del FMI non oltre cinque anni prima.	
Specifiche linee guida e restrizioni agli investimenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. In generale, il Fondo cercherà di non investire oltre il 20% del suo patrimonio in Obbligazioni e titoli ibridi denominati in USD e altre valute locali non appartenenti ai Mercati emergenti. 2. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli in sofferenza 3. Il Fondo può utilizzare interest rate swap, CDX, CDS, future e opzioni su future. 4. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili ibride per un valore non superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. 5. Il Fondo può investire nel China Interbank Bond Market fino al 20% del patrimonio netto del Fondo, direttamente o tramite Bond Connect. 	
Rischi specifici	Obbligazioni, Mercati emergenti, strumenti derivati, Mercati OTC, Obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili ibride, titoli in sofferenza, China Interbank Bond Market, Bond Connect	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	USD	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni di chiusura (come determinati dal Consiglio o dalla Società di Gestione a loro discrezione) di qualunque mercato che rappresenti una porzione significativa del portafoglio del Fondo. Ai fini del presente paragrafo, il mercato da prendere in considerazione è quello in cui viene negoziato lo strumento di pertinenza. (Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international)	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Classi equivalenti con copertura	La Classe avrà come obiettivo la copertura al 100% (con un ragionevole margine di tolleranza) del suo patrimonio totale netto, da USD (a prescindere dall'esposizione corrente sottostante del portafoglio in USD) verso la valuta di cui alla descrizione della Classe in questione.	
Orario limite di ricezione	Ore 13.00 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione, Data di avviso della sottoscrizione e Data di avviso del rimborso	
Data di avviso della sottoscrizione	Per le richieste di sottoscrizione di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Data di avviso del rimborso	Per le richieste di rimborso di valore pari o superiore ai 25 milioni di USD, tre Giorni della settimana prima del Giorno di valutazione in questione.	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese²	Commissione di amministrazione del Fondo ³	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ⁴	0,14% massimo

¹ Data di lancio di Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX) in Capital International Portfolios, un altro OICVM lussemburghese di Capital Group.

² La società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

⁴ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group Emerging Markets Local Currency Debt Fund (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4, A7, A9, A11, A13, A15 ed equivalenti		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,50%
A7	100 milioni di USD o equivalente	0,40%
A9	250 milioni di USD o equivalente	0,35%
A11	500 milioni di USD o equivalente	0,32%
A13	750 milioni di USD o equivalente	0,30%
A15	1.000 milioni di USD o equivalente	0,275%
Classe c ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,50%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,15%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,75%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,60%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)

Data di lancio	<i>Da determinare</i>	
Obiettivo di investimento	<p>Il Fondo si propone di conseguire una crescita di capitale in EUR nel lungo periodo attraverso l'esposizione a società situate in tutto il mondo con un forte potenziale di crescita, investendo fino al 100% del proprio patrimonio in altri Fondi della Società (i "Fondi sottostanti") in conformità all'Allegato I "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo avrà generalmente un'esposizione ai titoli azionari pari almeno all'85%. Alcuni dei Fondi sottostanti possono avvalersi, allo scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, di determinati tipi di derivati, tra cui swap su tassi di interesse, contratti a termine, CDX, CDS, future e opzioni su future, come descritto più dettagliatamente nella parte principale del Prospetto nella sezione "Avvertenze sui rischi" e nell'Allegato 1.</p> <p>Il Fondo può, di volta in volta, investire fino al 10% in altri OICVM e/o altri OIC, nonché direttamente in Azioni e titoli a reddito fisso.</p>	
Rischi di esposizione all'investimento	<ol style="list-style-type: none"> Il Fondo è un Fondo di Fondi e pertanto sarà soggetto ai rischi associati ai Fondi sottostanti in cui investe. Azioni, Mercati emergenti, Mercati OTC, strumenti derivati. 	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un'esposizione attraverso una struttura di Fondo di Fondi e crescita di capitale nel lungo periodo attraverso investimenti in titoli azionari globali.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) in cui il o i Fondi sottostanti che rappresentino una porzione significativa del portafoglio del Fondo non siano in grado di valutare le proprie attività a causa della chiusura dei mercati su cui investono una parte sostanziale del proprio patrimonio. Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Rettifiche dovute allo swing pricing non saranno applicate al Valore patrimoniale netto di questo Fondo, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Valore patrimoniale netto".	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 9.30 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

¹ La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group EUR Global Growth Portfolio (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4 ed equivalente		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,500%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,150%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,750%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,600%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)

Data di lancio	16 ottobre 2020	
Obiettivo di investimento	<p>Il Fondo si propone di conseguire una crescita di capitale in EUR nel lungo periodo principalmente attraverso l'esposizione a titoli azionari, con una moderata allocazione a reddito fisso per fornire una diversificazione dai titoli azionari, investendo fino al 100% del proprio patrimonio in altri Fondi della Società (i "Fondi sottostanti") in conformità all'Allegato I "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo avrà generalmente un'esposizione di almeno il 70% ai titoli azionari. Alcuni dei Fondi sottostanti possono avvalersi, allo scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, di determinati tipi di derivati, tra cui swap su tassi di interesse, contratti a termine, CDX, CDS, future e opzioni su future, come descritto più dettagliatamente nella parte principale del Prospetto nella sezione "Avvertenze sui rischi" e nell'Allegato 1.</p> <p>Il Fondo può, di volta in volta, investire fino al 10% in altri OICVM e/o altri OIC, nonché direttamente in Azioni e titoli a reddito fisso.</p>	
Rischi di esposizione all'investimento	<ol style="list-style-type: none"> Questo Fondo è un Fondo di Fondi e pertanto sarà soggetto ai rischi associati ai Fondi sottostanti in cui investe. Azioni, Obbligazioni, Mercati emergenti, Mercati OTC, strumenti derivati. 	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un'esposizione attraverso una struttura di Fondo di Fondi e crescita di capitale nel lungo periodo principalmente attraverso titoli azionari globali, con una moderata allocazione a reddito fisso.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) in cui il o i Fondi sottostanti che rappresentino una porzione significativa del portafoglio del Fondo non siano in grado di valutare le proprie attività a causa della chiusura dei mercati su cui investono una parte sostanziale del proprio patrimonio. Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Rettifiche dovute allo swing pricing non saranno applicate al Valore patrimoniale netto di questo Fondo, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Valore patrimoniale netto".	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 9.30 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

1 La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group EUR Moderate Global Growth Portfolio (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4 ed equivalente		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,500%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,150%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,750%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,600%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)

Data di lancio	<i>Da determinare</i>	
Obiettivo di investimento	<p>Il Fondo persegue una combinazione di crescita di capitale e reddito corrente in EUR nel lungo periodo, principalmente attraverso l'esposizione a titoli azionari orientati alla crescita e al reddito. Inoltre il Fondo avrà anche esposizioni a titoli a reddito fisso. Tali esposizioni saranno raggiunte investendo fino al 100% del proprio patrimonio in altri Fondi della Società (i "Fondi sottostanti") in conformità all'Allegato I "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo avrà generalmente un'esposizione di almeno il 55% ai titoli azionari. Alcuni dei Fondi sottostanti possono avvalersi, allo scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, di determinati tipi di derivati, tra cui swap su tassi di interesse, contratti a termine, CDX, CDS, future e opzioni su future, come descritto più dettagliatamente nella parte principale del Prospetto nella sezione "Avvertenze sui rischi" e nell'Allegato 1.</p> <p>Il Fondo può, di volta in volta, investire fino al 10% in altri OICVM e/o altri OIC, nonché direttamente in Azioni e titoli a reddito fisso.</p>	
Rischi di esposizione all'investimento	<ol style="list-style-type: none"> Questo Fondo è un Fondo di Fondi e pertanto sarà soggetto ai rischi associati ai Fondi sottostanti in cui investe. Azioni, Obbligazioni, Mercati emergenti, Obbligazioni ad alto rendimento, ABS/MBS, Mercati OTC, strumenti derivati. 	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un'esposizione attraverso una struttura di Fondo di Fondi e crescita di capitale e reddito nel lungo periodo attraverso investimenti in titoli azionari globali, con un'allocazione a reddito fisso.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) in cui il o i Fondi sottostanti che rappresentino una porzione significativa del portafoglio del Fondo non siano in grado di valutare le proprie attività a causa della chiusura dei mercati su cui investono una parte sostanziale del proprio patrimonio. Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Rettifiche dovute allo swing pricing non saranno applicate al Valore patrimoniale netto di questo Fondo, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Valore patrimoniale netto".	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 9.30 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

1 La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group EUR Moderate Growth and Income Portfolio (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4 ed equivalente		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,500%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,150%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,750%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,600%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)

Data di lancio	16 ottobre 2020	
Obiettivo di investimento	<p>Il Fondo persegue una combinazione di crescita di capitale e reddito corrente in EUR nel lungo periodo, con un obiettivo secondario di protezione del capitale. Si propone di raggiungere questo obiettivo principalmente attraverso l'esposizione bilanciata a titoli azionari orientati alla crescita e al reddito e a titoli a reddito fisso investendo fino al 100% del proprio patrimonio in altri Fondi della Società (i "Fondi sottostanti") in conformità all'Allegato I "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo avrà un'esposizione bilanciata ad Azioni e a titoli a reddito fisso. Alcuni dei Fondi sottostanti possono avvalersi, allo scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, di determinati tipi di derivati, tra cui swap su tassi di interesse, contratti a termine, CDX, CDS, future e opzioni su future, come descritto più dettagliatamente nella parte principale del Prospetto nella sezione "Avvertenze sui rischi" e nell'Allegato 1.</p> <p>Il Fondo può, di volta in volta, investire fino al 10% in altri OICVM e/o altri OIC, nonché direttamente in Azioni e titoli a reddito fisso.</p>	
Rischi di esposizione all'investimento	<ol style="list-style-type: none"> Questo Fondo è un Fondo di Fondi e pertanto sarà soggetto ai rischi associati ai Fondi sottostanti in cui investe. Azioni, Obbligazioni, Mercati emergenti, Obbligazioni ad alto rendimento, ABS/MBS, Mercati OTC, strumenti derivati 	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un'esposizione attraverso una struttura di Fondo di Fondi e crescita di capitale e reddito nel lungo periodo attraverso investimenti bilanciati in titoli azionari globali e a reddito fisso.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) in cui il o i Fondi sottostanti che rappresentino una porzione significativa del portafoglio del Fondo non siano in grado di valutare le proprie attività a causa della chiusura dei mercati su cui investono una parte sostanziale del proprio patrimonio. Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Rettifiche dovute allo swing pricing non saranno applicate al Valore patrimoniale netto di questo Fondo, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Valore patrimoniale netto".	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 9.30 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

¹ La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

² Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

³ Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group EUR Balanced Growth and Income Portfolio (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4 ed equivalente		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,530%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,500%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,150%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,750%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,600%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,525%

Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)

Data di lancio	16 ottobre 2020	
Obiettivo di investimento	<p>Il Fondo si propone di ottenere reddito corrente e conservazione del capitale in EUR, con un obiettivo secondario di crescita di capitale nel lungo periodo, principalmente attraverso l'esposizione a titoli a reddito fisso e azioni a distribuzione di dividendi, investendo fino al 100% del proprio patrimonio in altri Fondi della Società (i "Fondi sottostanti") in conformità all'Allegato I "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo avrà generalmente un'esposizione di almeno il 60% a Obbligazioni, tra cui principalmente le Obbligazioni con rating investment grade. Alcuni dei Fondi sottostanti possono avvalersi, allo scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, di determinati tipi di derivati, tra cui swap su tassi di interesse, contratti a termine, CDX, CDS, future e opzioni su future, come descritto più dettagliatamente nella parte principale del Prospetto nella sezione "Avvertenze sui rischi" e nell'Allegato 1.</p> <p>Il Fondo può, di volta in volta, investire fino al 10% in altri OICVM e/o altri OIC, nonché direttamente in titoli a reddito fisso e titoli azionari.</p>	
Rischi di esposizione all'investimento	<ol style="list-style-type: none"> Questo Fondo è un Fondo di Fondi e pertanto sarà soggetto ai rischi associati ai Fondi sottostanti in cui investe. Obbligazioni, Azioni, Mercati emergenti, Obbligazioni ad alto rendimento, ABS/MBS, Mercati OTC, strumenti derivati. 	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un'esposizione attraverso una struttura di Fondo di Fondi, reddito corrente e conservazione del capitale principalmente attraverso investimenti in Obbligazioni, nonché crescita del capitale nel lungo periodo.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) in cui il o i Fondi sottostanti che rappresentino una porzione significativa del portafoglio del Fondo non siano in grado di valutare le proprie attività a causa della chiusura dei mercati su cui investono una parte sostanziale del proprio patrimonio. Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Rettifiche dovute allo swing pricing non saranno applicate al Valore patrimoniale netto di questo Fondo, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Valore patrimoniale netto".	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 9.30 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

1 La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group EUR Conservative Income and Growth Portfolio (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4 ed equivalente		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,430%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,300%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,050%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,650%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,520%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,455%

Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)

Data di lancio	16 ottobre 2020	
Obiettivo di investimento	<p>Il Fondo si propone di ottenere reddito corrente e conservazione del capitale in EUR principalmente attraverso un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso di qualità e una moderata allocazione ad azioni a distribuzione di dividendi, investendo fino al 100% del proprio patrimonio in altri Fondi della Società (i "Fondi sottostanti") in conformità all'Allegato I "Linee guida e restrizioni generali sugli investimenti".</p> <p>Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo avrà generalmente un'esposizione di almeno l'80% a Obbligazioni, tra cui principalmente le Obbligazioni con rating investment grade. Alcuni dei Fondi sottostanti possono avvalersi, allo scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, di determinati tipi di derivati, tra cui swap su tassi di interesse, contratti a termine, CDX, CDS, future e opzioni su future, come descritto più dettagliatamente nella parte principale del Prospetto nella sezione "Avvertenze sui rischi" e nell'Allegato 1.</p> <p>Il Fondo può, di volta in volta, investire fino al 10% in altri OICVM e/o altri OIC, nonché direttamente in titoli a reddito fisso e titoli azionari.</p>	
Rischi di esposizione all'investimento	<ol style="list-style-type: none"> Questo Fondo è un Fondo di Fondi e pertanto sarà soggetto ai rischi associati ai Fondi sottostanti in cui investe. Obbligazioni, Azioni, Mercati emergenti, Obbligazioni ad alto rendimento, ABS/MBS, Mercati OTC, strumenti derivati. 	
Profilo dell'investitore tipo	Il Fondo è particolarmente adatto agli investitori che cercano un'esposizione attraverso una struttura di Fondo di Fondi, reddito corrente e conservazione del capitale principalmente attraverso investimenti in Obbligazioni.	
Paesi idonei all'investimento	Qualunque paese.	
Consulente per gli investimenti	CRMC	
Sub-consulente per gli investimenti	CISA	
Valuta di base	EUR	
Giorno di valutazione	Ogni Giorno lavorativo, diverso dai giorni (come determinati dal Consiglio o dalla Società di gestione a loro discrezione) in cui il o i Fondi sottostanti che rappresentino una porzione significativa del portafoglio del Fondo non siano in grado di valutare le proprie attività a causa della chiusura dei mercati su cui investono una parte sostanziale del proprio patrimonio. Un elenco di tali date è disponibile su capitalgroup.com/international .	
Swing pricing	Rettifiche dovute allo swing pricing non saranno applicate al Valore patrimoniale netto di questo Fondo, come descritto nel dettaglio nella parte principale del Prospetto alla sezione "Valore patrimoniale netto".	
Metodo di calcolo dell'esposizione al rischio	La metodologia utilizzata al fine di calcolare l'esposizione globale al rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati è l'approccio basato sugli impegni in conformità alla Circolare CSSF 11/512.	
Orario limite di ricezione	Ore 9.30 del fuso orario lussemburghese ogni Giorno di valutazione	
Chiusura dell'esercizio fiscale	31 dicembre di ogni anno	
Commissioni e spese¹	Commissione di amministrazione del Fondo ²	0,15% massimo
	Commissioni di deposito e custodia ³	0,06% massimo

1 La Società di gestione può allocare parzialmente alla Classe di azioni pertinente le commissioni di custodia, della Banca depositaria e dell'amministrazione del Fondo, che sono comprese nel total expense ratio (TER) che varia a seconda del Fondo e della Classe di azioni. Si prega di fare riferimento al KIID e al report annuale della Società pertinenti per i dettagli.

2 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo fino al massimo indicato.

3 Il tasso effettivo varia al variare del patrimonio totale del Fondo e al variare della disaggregazione del paese nel Portafoglio fino al massimo indicato.

Capital Group EUR Conservative Income Portfolio (LUX)

	Investimento iniziale minimo e Importo detenuto in ogni momento	Commissione di gestione
Classe A4 ed equivalente		
A4	10 milioni di USD o equivalente	0,430%
Classe C ed equivalente		
C	Assente	Addebitata esternamente alla Società
Classe B ed equivalente		
B	Assente	1,300%
Classe N ed equivalente		
N	Assente	2,050%
Classe Z ed equivalente		
Z	Assente	0,650%
Classe P ed equivalente		
P	100 milioni di USD o equivalente	0,520%
Classe ZL ed equivalente		
ZL	500 milioni di USD o equivalente	0,455%