

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN (KIID)

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Active Allocation, a Sub-Fund of Eurizon Fund

Anteilsklasse: **Z EUR Accumulation (ISIN: LU0735549858)**

Die Verwaltung dieses Teifonds erfolgt durch Eurizon Capital S.A., ein Tochterunternehmen der Intesa Sanpaolo Group

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Der Vermögensverwalter, Eurizon Capital SGR S.p.A., hat zum Ziel, mit dem investierten Kapital ein Wachstum zu erwirtschaften. Dazu will er die Rendite der internationalen Aktienmärkte durch ein flexibles Engagement an internationalen Aktien- und Anleihebörsen im Rahmen definierter Risikobeschränkungen maximieren.

Dieser Teifonds wird unter Verwendung eines flexiblen Modells der strategischen Vermögensallokation verwaltet, das die Allokation zwischen verschiedenen Anlageklassen regelmäßig festlegt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass das Ziel tatsächlich erreicht wird.

Anlagepolitik

Das Nettovermögen dieses Teifonds wird hauptsächlich direkt oder über derivative Finanzinstrumente in Aktien und aktienähnlichen Instrumenten sowie in Anleihen und anleiheähnlichen Instrumenten angelegt. Diese Anleihen und anleiheähnlichen Instrumente wurden von Behörden oder Privatunternehmen eines beliebigen Landes ausgegeben.

Anlagen in Anleihen und anleiheähnlichen Instrumenten von geringer Qualität („Non-Investment Grade“), ob auf Emissions- oder Emittentenebene, dürfen höchstens 30% des Nettovermögens des Teifonds betragen. Der Teifonds wird unter keinen Umständen in extrem spekulativen Schuldinstrumenten anlegen.

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass dieser Teifonds in Finanzinstrumente investieren kann, die an den lokalen und an den Offshore-Märkten Chinas gehandelt werden und auf Renminbi lauten.

Ergänzend kann der Teifonds jedes andere Instrument halten, unter anderem OGAW (bis zu 10%), bedingte Pflichtwandelanleihen (bis zu 10%) und flüssige Mittel, einschließlich Termineinlagen bei Kreditinstituten.

Der Teifonds kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um Risiken abzusichern, ein effizientes Portfoliomangement zu gewährleisten und/oder die Anlagepolitik einzuhalten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu Anlagezwecken kann dazu führen, dass der Nettoinventarwert pro Anteil des Teifonds stärker nach oben und unten schwankt.

Zeichnung und Rücknahme

Sie können Ihre Anteile auf Wunsch jederzeit verkaufen. Die Bearbeitung der Rücknahmeanträge erfolgt auf Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil an dem Tag, an dem der Antrag in Luxemburg vor Handelsschluss eingegangen ist. Der Nettoinventarwert pro Anteil wird täglich berechnet.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus. Die Erträge aus Anlagen werden reinvestiert.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken		Hohe Risiken				
Potenziell niedrigere Erträge		Potenziell höhere Erträge				
1	2	3	4	5	6	7

- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf das künftige Risikoprofil des Teifonds zu.
- Die angegebene Risiko- und Ertrags-Kategorie und die Kategorisierung können sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine risikolose Anlage handelt.

Diese Anteilsklasse wird in der Kategorie 5 eingeordnet – unter Berücksichtigung der historischen annualisierten Volatilität eines Modellportfolios und des Risikobudgets des Teifonds.

Diese Kategorie spiegelt die Art des Portfolios des Teifonds wider, das eine Kombination aus Anlagen mit hohem und niedrigem Risiko enthalten kann.

Sonstige einschlägige erhebliche Risiken für diesen Teifonds, die in diesem synthetischen Indikator nicht angemessen erfasst sind:

- Kreditrisiko: Das Risiko, dass der Emittent von Schuldinstrumenten dem Teifonds keine Zins- und Tilgungszahlungen leistet, auch nicht zum Teil.
- Risiko aufgrund des Einsatzes von derivativen Finanzinstrumenten: Risiko, dass die komplexen Strategien, die durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten umgesetzt werden, zu bedeutenden Verlusten führen.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Teilfonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten beeinträchtigen die Wertentwicklung des Teilfonds.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	nicht zutreffend
Rücknahmeabschlag	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,77%
-----------------	-------

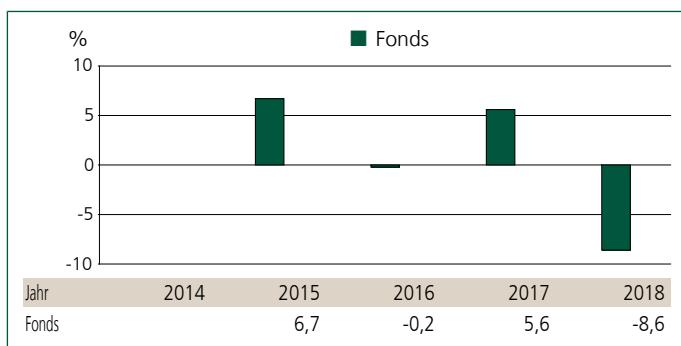
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr: Die von der Wertentwicklung abhängigen Gebühren werden mit der Methode berechnet, die im Prospekt beschrieben ist. Es gilt eine Beteiligungsquote von 20,00% des Ertrags, um den der Fonds den Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 3.50% pro Jahr übersteigt. Im letzten Kalenderjahr betrug die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr, die gezahlt wurde, 0,00% des Fonds.

■ Die laufenden Kosten (davon Verwaltungsgebühren 0,60%) basieren auf den Ausgaben des vergangenen, im Dezember 2018 beendeten Jahres. Sie verstehen sich ohne Portfoliotransaktionskosten. Ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

■ Für nähere Angaben zu Kosten und Aufwendungen siehe Abschnitt 5.4 des Prospekts, der auf unserer Website im Internet unter www.eurizoncapital.lu oder in den Geschäftsstellen der Vertriebsstelle verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNGEN



- Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse.
- Die frühere Wertentwicklung wird ohne laufende Kosten und ohne von der Wertentwicklung abhängige Gebühren angegeben. Sie enthält keine Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.
- Dieser Teilfonds wurde am 18/09/2014 und diese Klasse am 2014 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung dieser Anteilkategorie wird an jedem Jahresende in Euro berechnet und als Veränderung des Nettoinventarwerts pro Anteil in Prozent ausgedrückt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwaltungsgesellschaft

Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Depotbank

State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Weitere Informationen

- Sie können Anteile dieses Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen.
- Weitere Informationen über diese Anteilkategorie, andere Anteilklassen dieses Teilfonds oder andere Teilfonds des Fonds entnehmen Sie bitte dem Prospekt (in derselben Sprache wie die wesentlichen Informationen für den Anleger), den Verwaltungsbestimmungen oder dem letztvorliegenden Jahres- oder Halbjahresbericht (in englischer Sprache). Diese Dokumente werden für den gesamten Fonds erstellt und sind jederzeit kostenlos auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.eurizoncapital.lu oder auf schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank verfügbar.

Preisveröffentlichung

Der Nettoinventarwert dieser Anteilkategorie wird täglich auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.eurizoncapital.lu veröffentlicht.

Steuergesetzgebung

Dieser Teilfonds unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen und -vorschriften. Dies kann sich je nach Ihrem Wohnsitzland auf Ihre Anlagen auswirken.

Vergütungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik umgesetzt, die ihrer Größe, ihrer internen Organisation sowie der Art, Tragweite und Komplexität ihrer Aktivitäten angemessen ist. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf ihrer Website unter www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation einsehbar. Zudem kann vom eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft gebührenfrei ein papiergebundenes Exemplar angefordert werden.

Getrennte Haftung

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind per Gesetz getrennt.

Haftungsfreistellungserklärung

Eurizon Capital S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.