

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.



Equity China Smart Volatility, ein Teilfonds des Eurizon Fund

Anteilsklasse: **R (EUR Accumulation, ISIN: LU0090980383)**

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel Der Anlageverwalter des Teilfonds, Eurizon Capital S.A., ist bestrebt, die Rendite eines Portfolios aus chinesischen Aktien im Laufe der Zeit zu übertreffen. Hierzu verfolgt er einen quantitativen Anlageansatz, der ein besseres risikobereinigtes Renditeprofil bieten soll als der Vergleichsindex.

Vergleichsindex MSCI China 10/40 Index® (Net Total Return). Zur Portfoliogestaltung und zur Messung der Wertentwicklung.

Anlagepolitik Das Nettovermögen des Teilfonds wird hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Instrumente investiert, die von Emittenten in Hongkong und dem chinesischen Festland ausgegeben wurden oder an einer Börse in Hongkong oder dem chinesischen Festland notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt in Hongkong und dem chinesischen Festland gehandelt werden. Der Teilfonds investiert maximal 10% seines Nettovermögens in Aktien des chinesischen Festlandes, einschließlich A-Aktien.

Anlagen in A-Aktien erfolgen über die QFII-Quote der Verwaltungsgesellschaft oder über die Hong Kong Stock Connect-Programme.

Anlagen werden mit dem Ziel ausgewählt, ein diversifiziertes und nach Risiken ausgewogenes Portfolio aufzubauen. Hierzu werden generell Aktien Übergewichtet, bei denen von weniger volatilen Renditen ausgegangen wird, während Aktien untergewichtet werden, bei denen volatilere Renditen erwartet werden.

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass dieser Teilfonds einen wesentlichen Teil seines Nettovermögens in Finanzinstrumente investieren kann, die an den lokalen und an den Offshore-Märkten Chinas gehandelt werden und auf Renminbi lauten.

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

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

Strategie Bei der aktiven Verwaltung des Fonds verfolgt der Anlageverwalter einen quantitativen Ansatz für die Auswahl von Wertpapieren mit offensichtlich geringerer Volatilität. In Abhängigkeit von den Marktbedingungen sind die meisten Wertpapiere des Fonds im Vergleichsindex vertreten und können ähnliche Gewichtungen wie im Vergleichsindex aufweisen. Dem Anlageansatz zugrunde liegende quantitative Abweichungsbeschränkungen begrenzen das Ausmaß, in dem die Performance des Fonds vom Vergleichsindex abweichen darf. Das Engagement des Fonds in Wertpapieren und damit seine Performance werden sich wahrscheinlich moderat vom Vergleichsindex unterscheiden.

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



- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds 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 6 eingeordnet – dies aufgrund ihrer Kursvolatilität über die letzten fünf Jahre.

Diese Kategorie spiegelt das Engagement des Teilfonds in auf Lokalwährungen lautenden Aktieninstrumenten von Emittenten mit Sitz in einem oder mehreren Schwellenländern wider.

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

- Gegenparteirisiko: Das Risiko, dass eine dritte Partei, mit welcher der Teilfonds Verträge zur Durchführung von Geschäften geschlossen hat, ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.
- Geopolitisches Risiko: Risiko in Verbindung mit Anlagen in geografischen Regionen, die unter Umständen sensibel auf wirtschaftliche, geopolitische, aufsichtsrechtliche oder andere Ereignisse reagieren, auf welche die Verwaltungsgesellschaft keinen Einfluss hat und die Verluste für den Teilfonds zur Folge haben können.

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	3,00%
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	1,74%
-----------------	-------

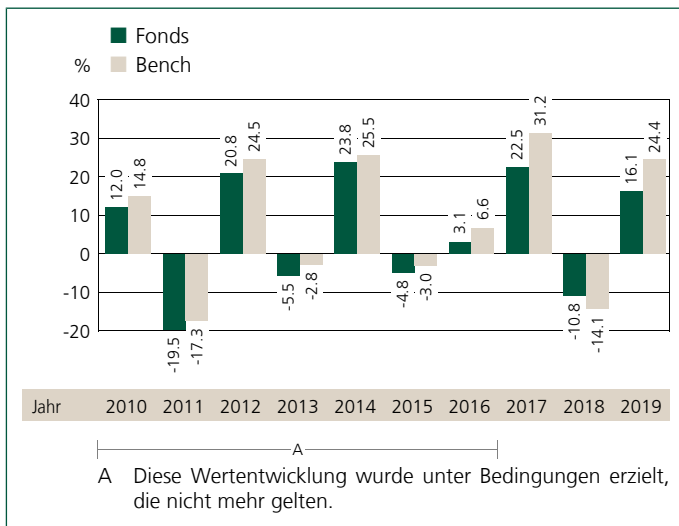
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr:	nicht zutreffend
--------------------	------------------

- Die angegebenen Ausgabe- und Rücknahmeaufschläge sind Höchstbeträge. In manchen Fällen können die Aufschläge geringer ausfallen.

- Anleger können die tatsächlichen Ausgabe- und Rücknahmeaufschläge bei ihrem Finanzberater oder ihrer Vertriebsstelle erfragen.
- In der Zahl für die laufenden Kosten ist auch die Gewinnbeteiligungsvereinbarung für Wertpapierleihgeschäfte nicht berücksichtigt, bei der die Wertpapierleihstelle 30% der Einnahmen aus der Aktivität erhält, da die Betriebskosten des Teilfonds dadurch nicht höher werden.
- Die laufenden Kosten (davon Verwaltungsgebühren 1,50%) basieren auf einer Schätzung der Ausgaben, in der eine Reduzierung der Verwaltungsgebühren per 1. Mai 2020 berücksichtigt ist. 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. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält detaillierte Angaben über die jeweils anfallenden Kosten.
- 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



Der Referenzindex hat sich im Laufe der Jahre geändert

- Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse.
- Die frühere Wertentwicklung ist ohne laufende Kosten und unter Ausschluss aller Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren angegeben.
- Dieser Teilfonds wurde am 16/07/1999 aufgelegt und diese Anteilsklasse im Jahr 1999.
- Die frühere Wertentwicklung dieser Anteilsklasse wird an jedem Jahresende in Euro berechnet und als Veränderung des Nettoinventarwerts pro Anteil in Prozent ausgedrückt.
- Der Fonds bildet den Vergleichsindex nicht ab.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwaltungsgesellschaft

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

Depotbank

State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Luxemburg.

Weitere Informationen

- Diese Anteilsklasse kann durch eigenständige Zahlung, einen systematischen Anlageplan oder durch Übertragung von Produkten anderer Verwaltungsgesellschaften erworben werden, falls diese Dienstleistungen von Ihrer Vertriebsstelle angeboten werden. Die Mindestbeträge können je nach Vertriebsland unterschiedlich sein.
- Sie sind gegebenenfalls berechtigt, Anteile dieses Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds umzutauschen, sofern letztere in Ihrem Rechtshoheitsgebiet öffentlich vermarktet werden.
- Weitere Informationen über diese Anteilsklasse, andere Anteilsklassen 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 letztverfügbaren 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 Anteilsklasse 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.

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Eurizon Capital S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 04/05/2020.