

Oznam pre držiteľov podielových listov

Vážený klient,

dovoľujeme si Vás ako podielníka podielového fondu **Bond Emerging Markets, Azioni Strategia Flessibile, Equity China A, Bond Inflation Linked alebo Bond Corporate Smart ESG** informovať o plánovaných zmenách v uvedených podielových fondoch. Detail jednotlivých zmien nájdete v prílohe tohto listu (Oznam pre držiteľov podielových listov) a vypracovaný správcovskou spoločnosťou Eurizon Capital S.A., spravujúcou dotknuté podielové fondy. Odporúčame Vám, aby ste si ich z dôvodu prijatia informovaného rozhodnutia vo vlastnom záujme podrobne preštudovali.

Čo pre Vás zmeny znamenajú?

- **Ak ste podielnikom podielového fondu Azioni Strategia Flessibile, Equity China A alebo Bond Corporate Smart ESG** môžete v prípade nesúhlasu so zmenami **požiadať do 10. mája 2024 o úplné alebo čiastočné bezplatné vyplatenie (redemáciu).**

Navrhované zmeny budú uvedené v prospekte Eurizon Fund zo dňa 13. mája 2024 a v aktualizovaných dokumentoch s kľúčovými informáciami („KID“) k príslušným fondom. Tieto dokumenty budú k dispozícii v slovenskom jazyku okrem spôsobov uvedených v Ozname pre držiteľov podielových listov aj na webovom sídle **www.vub.sk**.

Oficiálny Oznam pre držiteľov podielových listov v slovenskom jazyku od zahraničnej správcovskej spoločnosti Eurizon Capital S.A., bude pre Vás ako podielníka a zároveň klienta VÚB, a. s., dostupné, okrem spôsobov a miest uvedených v prospekte, aj v slovenskom jazyku na webovom sídle **www.vub.sk** formou odkazu na príslušnú sekciu na webovom sídle správcovskej spoločnosti www.eurizoncapital.lu.

Tento list má pre Vás len informatívny charakter. Dovoľujeme si Vás požiadať, aby ste si podrobne preštudovali priložené informácie.

V prípade akýchkoľvek nejasností Vám **doplňujúce informácie** ochotne poskytnú zamestnanci na ktorejkoľvek **pobočke VÚB, a. s., alebo na telefónnom čísle Kontaktného centra 0850 123 000.**

S pozdravom



Ing. Peter Dudák
VÚB banka
riaditeľ odboru Prémioví klienti
a privátne bankovníctvo

Prílohy:

- Oznam pre držiteľov podielových listov

Oznam pre držiteľov podielových listov fondov Bond High Yiled, Bond Emerging Markets, Azioni Strategia Flessibile, Equity China A, Bond Inflation Linked, Bond Corporate Smart ESG, Global Multi Credit, Absolute Active a Cash EUR, fondov „Eurizon Fund“ („FCP“), spoločnosti kolektívneho investovania zriadeného podľa luxemburského práva;

Držiteľov podielových listov týmto informujeme, že predstavenstvo spoločnosti Eurizon Capital S.A., správcovskej spoločnosti („správcovská spoločnosť“) zastrežujúceho fondu „Eurizon Fund“, rozhodlo o nasledujúcich zmenách v prospekte s účinnosťou od **13. mája 2024** (ďalej ako „**dátum účinnosti**“), ako je uvedené nižšie:

1. Azioni Strategia Flessibile

Premenovanie fondu na **Flexible Equity Strategy**

Aktualizácia **metódy výpočtu výkonnostného poplatku** nasledovne:

	Aktuálne	Nové
Hraničná sadzba	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index® + 1,50 % alebo zložený index z 50 % FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index® + 25 % MSCI Europe Index® (miestne meny) + 25 % S&P 500 Index® (miestne meny) – a to podľa toho, ktorá hodnota je vyššia.	Základné triedy podielových listov „R“: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,90 %
Referenčné obdobie	5 rokov	7 rokov

Možnosť vstupovať do **transakcií požíčavania cenných papierov** do maximálnej hodnoty 30 % čistej hodnoty aktív

2. Global Multi Credit

Aktualizácia **investičného cieľa, investičnej politiky a investičnej stratégie** nasledovne:

	Aktuálna verzia	Nová verzia
Investičný cieľ	Dosiahnutie pozitívnych výnosov bez ohľadu na trhové podmienky (absolútne výnosy).	Postupné zvýšenie hodnoty vašej investície.
Investičná politika	Hlavné firemné a vládne dlhopisy denominované v akejkolvek mene. Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív: • dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 70 % vrátane až 30 % v podnikových dlhových nástrojoch • dlhové nástroje pod investičným stupňom od emitentov v USA: 60 % • meny rozvíjajúcich sa trhov: 50 % • podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 % • dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC+/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu: 5 % • Fond neinvestuje do cenných papierov krytých aktívami, ale môže im byť nepriamo vystavený (maximálne 10 % celkových čistých aktív).	Hlavné firemné dlhopisy denominované v akejkolvek mene. Fond môže investovať do nasledujúcich tried aktív až do uvedenej percentuálnej hodnoty celkových čistých aktív: • dlhové nástroje emitentov na rozvíjajúcich sa trhoch: 30 % • meny rozvíjajúcich sa trhov: 30 % • podmienené konvertibilné dlhopisy (dlhopisy CoCo): 10 % • dlhové nástroje pod investičným stupňom s ratingom CCC+/Caa1, nižším ratingom alebo bez ratingu: 5 % • Cenné papiere kryté aktívami, kolateralizované záväzky z pôžičiek (CLO) a komerčné cenné papiere kryté hypotekou („CMBS“): 20 %
Investičná stratégia	Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú analýzu na dynamické prerozdelenie aktív naprieč triedami aktív a jednotlivými cennými papiermi (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Investičný správca aplikuje aj stratégie pokrývania rizikových prémie, napríklad dlhú/krátku pozíciu, relatívnu hodnotu a hedžing. Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.	Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva makroekonomickú, trhovú a základnú analýzu na dynamické prerozdelenie aktív naprieč triedami aktív. Zameriava sa aj na analýzu emitentov a cenných papierov, aby nahodnotil triedu aktív, ktoré pri ich úrovni rizika pravdepodobne prinesú najlepšie výnosy (prístup zhora-nadol a zdola-nahor). Fond je navrhnutý bez referencie k benchmarku.

Aktualizácia **metódy výpočtu výkonnostného poplatku** nasledovne:

	Aktuálne	Nové
Hraničná sadzba	Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,50 %	Základné triedy podielových listov „R“: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50 %

Možnosť vstupovať do **transakcií požíčavania cenných papierov** do maximálnej hodnoty 30 % čistej hodnoty aktív

3. Bond Corporate Smart ESG

Premenovanie fondu na **Bond Corporate EUR LTE**

Aktualizácia **investičného cieľa, benchmarku, procesu Integrácia ESG, investičnej politiky a investičnej stratégie** nasledovne:

	Aktuálne	Nové
Investičný cieľ	Dosiahnutie lepších výsledkov ako trhy s podnikovými dlhopismi v eurách. Poskytnutie lepších výnosov upravených podľa rizika než benchmark pri zameraní sa na faktory týkajúce sa životného prostredia, sociálne faktory a faktory riadenia (ESG).	Dosiahnutie celkových výnosov, ktoré sú v súlade s výnosmi trhov s podnikovými dlhopismi denominovanými v eurách (meranými podľa benchmarku).
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index®	ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index®
Integrácia ESG	ESG Score integration	ESG Index integration
Klasifikácia SFDR	Článok 8	Článok 8
Minimálny podiel udržateľných investícií	40%	30%
Investičná politika	Hlavné podnikové dlhopisy investičného a neinvestičného stupňa denominované v eurách. Investície môžu pochádzať z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa emitovaných spoločnosťami vrátane nástrojov peňažného trhu.	Hlavné podnikové dlhopisy investičného stupňa denominované v eurách. Investície môžu pochádzať z celého sveta. Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 90 % celkových čistých aktív do dlhových alebo s dlhmi súvisiacich nástrojov investičného stupňa vrátane nástrojov peňažného trhu, vydané emitentmi, ktorí sú zahrnutí do benchmarku.
Investičná stratégia	Investičný správca pri aktívnom riadení fondu využíva externé ratingy ESG, uprednostňuje cenné papiere s nadpriemerným hodnotím a vylučuje cenné papiere s nízkym ratingom. Investičný správca aplikuje prekrývanie volatilitity a rizika (kvantitatívny prístup). Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne mierne odlišné od benchmarku.	Pri aktívnom riadení fondu sú investície investičného správcu podobné ako benchmark, ale zároveň sa spojením kvantitatívneho a nepredpísaného prístupu snaží zvýšiť výnosy. Investičný správca pomocou analýz ocenení trhu, trendov odvetvia a štatistických modelov makroekonomických a mikroekonomických premenných hodnôt nadhodnocuje alebo podhodnocuje konkrétne cenné papiere, zatiaľ čo sa snaží udržiavať výnosnosť v rámci definovaného rozsahu indexu (prístup obmedzeného sledovania chybovosti) a vystavenie rizikám v rámci vopred definovaných limitov. Expozícia fondu voči cenným papierom, a teda jeho výnosy, budú pravdepodobne veľmi podobné benchmarku.

Možnosť vstupovať do **transakcií požíčavania cenných papierov** do maximálnej hodnoty 30 % čistej hodnoty aktív

Pokles **správcovských poplatkov** nasledovne:

	Aktuálne	Nové
Základné triedy podielových listov „R“	1,00 %	0,50 %

4. Equity China A

Poverenie spoločnosti Eurizon SLJ Capital Ltd ako delegovaného investičného správcu fondu. Táto spoločnosť už pôsobila ako investičný poradca pre fond. Fond nebude vynakladať v súvislosti s týmto poverením žiadne dodatočné náklady.

5. Iné zníženia správcovských poplatkov

Správcovské poplatky za nasledujúce produkty **sa znížia** nasledovne:

Fond	Základná trieda podielových listov	Aktuálne	Nové
Absolute Active	„R“	1,40 %	1,35 %
Bond Inflation Linked	„R“	0,90 %	0,85 %
Cash EUR	„R“	0,30 %	0,25 %

6. Dividendové politiky

Od prvého štvrtroka 2024 budú dividendy podielových listov so štvrtročnými dividendami (t.j. s príponou „D“ v názve triedy) vopred ohlásené približne tri mesiace pred každým príslušným dátumom ex-date, na základe odhadu čistého výnosu. V prípade fondov, ktoré investujú najmä do dlhových nástrojov a nástrojov súvisiacich s dlhom, sa oznámená dividendá, ktorá sa má vyplácať buď mesačne (podielové listy s príponou „M“ v názve triedy), alebo štvrtročne (podielové listy s príponou „D“ v názve triedy), môže odhadovať na základe očakávaného minimálneho čistého výnosu, ktorý je možné očakávať z týchto nástrojov.

Podielníci Fondov Azioni Strategia Flessibile, Global Multi Credit, Bond Corporate Smart ESG a Equity China A, ktorí nesúhlasia s vyššie uvedenými zmenami vo fondoch, majú možnosť bezplatne odpredať všetky alebo časť svojich Podielových listov do 16:00 hod. luxemburského času 10. mája 2024.

Navrhované zmeny budú uvedené v prospekte Eurizon Fund zo dňa 13. mája 2024 a v aktualizovaných kľúčových dokumentoch („KID“) k príslušným fondom. Tieto dokumenty s budú k dispozícii bezplatne v sídle správcovskej spoločnosti, na jej webovej stránke www.eurizoncapital.com, v sídle depozitnej banky, ako aj na adrese sídla správcovskej spoločnosti kancelárie distribučných agentov.