

CANDRIAM FUND

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
R.C.S. Luxembourg B-202872
(de 'SICAV')

Luxemburg, 29 juli 2020

Bericht aan de aandeelhouders

Geachte mevrouw, geachte heer,

De aandeelhouders worden ervan op de hoogte gebracht dat de raad van bestuur van de SICAV heeft beslist de volgende wijzigingen aan te brengen in het prospectus van de SICAV:

I. Vervanging van RBC Investor Services Bank S.A. door CACEIS Bank, Luxembourg Branch

1. Verandering van bewaarder

De raad van bestuur heeft besloten om van dienstverlener te veranderen voor de functie van bewaarder van de SICAV.

Ter vervanging van RBC Investor Services Bank S.A. (hierna 'RBC IS') heeft de raad van bestuur besloten om CACEIS Bank, Luxembourg Branch aan te duiden voor deze functie.

CACEIS Bank, Luxembourg Branch is het Luxemburgse filiaal van CACEIS Bank, een naamloze vennootschap naar Frans recht gevestigd te 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs, Frankrijk, ingeschreven in het handels- en vennootschappenregister (RCS) van Parijs onder het nummer 692 024 722. Het is een erkende kredietinstelling die onder toezicht staat van de Europese Centrale Bank (ECB) en de Franse Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). De instelling heeft tevens een vergunning om bankactiviteiten en de activiteiten van centraal administratiekantoor uit te oefenen in Luxemburg via haar Luxemburgs filiaal.

2. Wijziging van administratief agent en transferagent en registerhouder

Candriam Luxembourg heeft als beheersmaatschappij van de SICAV besloten om de functies van administratief agent en transferagent en registerhouder over te dragen aan CACEIS Bank, Luxembourg Branch ter vervanging van RBC IS.

3. Wijziging maatschappelijke zetel en domiciliëringsagent

De maatschappelijke zetel van de SICAV wordt verplaatst naar 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg. De raad van bestuur heeft besloten om van dienstverlener te veranderen voor de functie van domiciliëringsagent van de SICAV.

Ter vervanging van RBC IS heeft de raad van bestuur besloten om CACEIS Bank, Luxembourg Branch aan te duiden voor deze functie.

4. Modaliteiten voor inschrijvings-, terugkoop-, omzettings- en overboekingsopdrachten

In het kader van de bovenstaande wijziging van dienstverleners (hierna 'de Migratie' genoemd) en met het oog op een vlot operationeel verloop van de Migratie en om de verbonden risico's te vermijden, zullen de inschrijvings-, terugkoop-, omzettings- en overboekingsopdrachten voor alle deelfondsen van de SICAV worden niet verwerkt voor opdrachten ontvangen tussen **12 uur (Luxemburgse tijd) op 30 september 2020 en 23.59 uur (Luxemburgse tijd) op 5 oktober 2020**. De inschrijvings-, terugkoop-, omzettings- en overboekingsopdrachten worden opnieuw aanvaard voor alle subfondsen van de SICAV vanaf **00.00 uur (Luxemburgse tijd) op 6 oktober 2020** en moeten worden verstuurd naar CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

II. Andere aanpassingen van het prospectus:

1. Ontvangen financiële zekerheden

De maximale resterende looptijd van de schuldbewijzen van goede kwaliteit (die minstens een rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig hebben gekregen van een van de ratingbureaus), uitgegeven door een publieke emittent uit een OESO-land (staten, supranationale instellingen enz.) en waarvan de omvang van de emissie minstens 250 miljoen EUR bedraagt, wordt verhoogd van 25 naar 30 jaar.

De maximale resterende looptijd van de schuldbewijzen van goede kwaliteit (die minstens een rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig hebben gekregen van een van de ratingbureaus), uitgegeven door een private emittent uit een OESO-land en waarvan de omvang van de emissie minstens 250 miljoen EUR bedraagt, wordt verhoogd van 10 naar 15 jaar.

2. Hoogte van de financiële zekerheden

De beheersmaatschappij van de bevek heeft haar beleid herzien waarmee zij een bepaald niveau aan financiële zekerheden eist afhankelijk van het soort transactie. Het toepasselijke niveau aan financiële zekerheden voor effectenuitleentransacties werd gewijzigd van 102% naar 100%.

3. Haircutbeleid

De toegepaste correcties voor de onderstaande activacategorieën die als financiële zekerheden ontvangen worden, werden gewijzigd als volgt:

Activacategorieën	Huidige correctie	Nieuwe correctie
Cash	0%	Onveranderd
Schuldinstrumenten van overheidsemissent	0-3%	0-4%
Schuldinstrumenten van particuliere emittent	0-5%	2-5%
Rechten van deelneming of aandelen van icb's	0-5%	2-8%

De aandeelhouders worden ervan op de hoogte gebracht dat de kosten in verband met de verandering van bewaarder, domiciliëringsagent, administratief agent en transferagent en registerhouder geen bijkomende financiële impact zullen hebben voor de SICAV.

De bovenstaande wijzigingen gaan in op **5 oktober 2020**.

Aandeelhouders die niet instemmen met de voorgestelde wijzigingen, kunnen hun aandelen kosteloos laten terugkopen gedurende een maand met ingang van **30 augustus 2020**.

Het Prospectus van **5 oktober 2020** en de documenten met essentiële beleggersinformatie zijn kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij of via www.candriam.com.

De raad van bestuur