

CANDRIAM BONDS

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom registrovaná podľa luxemburského práva
14, Porte de France
L – 4360 Esch-sur-Alzette
R.C.S. Luxemburg B-30659

OZNAM PODIELNIKOM

1. Zlúčenie podfondov v rámci spoločnosti Candriam Bonds

Predstavenstvo spoločnosti Candriam Bonds sa v súlade s ustanoveniami článku 27 stanov a ustanoveniami kapitoly 8 zákona z roku 2010 rozhodlo pristúpiť k zlúčeniu splynutím nasledovných podfondov v zmysle článku 1 ods. 20 písm. a) zákona z roku 2010:

ZANIKAJÚCE PODFONDY						NÁSTUPNÍCKE PODFONDY				
Označenie	Trieda	Podiel	Mena	ISIN (Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov)	=>	Označenie	Trieda	Podiel	Mena	ISIN (Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov)
Candriam Bonds USD Government*	Classique	Kap	USD	LU0157931121		Candriam Bonds USD	Classique	Kap	USD	LU0064135527
Candriam Bonds USD Government*	Classique	Dis	USD	LU0157931048		Candriam Bonds USD	Classique	Dis	USD	LU0064135790
Candriam Bonds USD Government*	I	Kap	USD	LU0156672817		Candriam Bonds USD	I	Kap	USD	LU0144744710
Candriam Bonds USD Government*	N	Kap	USD	LU0156672650		Candriam Bonds USD	N	Kap	USD	LU0144749784
Candriam Bonds USD Government*	Z	Kap	USD	LU0252977680		Candriam Bonds USD	Z	Kap	USD	LU0252976443

2. Kontext a podnety zlúčenia

Zlúčenie spadá do kontextu strategického preskúmania škály fondov spoločnosti Candriam Investors Group.

Táto transakcia je v súlade s racionalizáciou rozsahu produktov ponúkaných investorom – podfondy, ktoré majú v správe štruktúrne slabé aktíva – a s cieľom získať produkt denominovaný v USD, ktorý ponúka vyššiu diverzitu emitentov.

Navyše vzhľadom na možné zvýšenie hodnoty takto spravovaných aktív by zlúčenie malo umožniť racionálnejšiu a efektívnejšiu správu nástupníckych podfondov.

3. Vplyv zlúčenia na podielnikov zanikajúcich a nástupníckych podfondov

V deň nadobudnutia účinnosti, ktorý je stanovený nižšie, presúvaný zanikajúci podfond pri zrušení bez likvidácie prevedie celé svoje aktívne aj pasívne imanie na príslušný nástupnícky podfond, pričom podielnikom zanikajúceho podfondu budú ponúknuté akcie príslušnej triedy nástupníckeho podfondu.

Po tom, ako sa podielníci zanikajúceho podfondu stanú podielníkmi nástupníckeho podfondu, aj naďalej budú môcť využívať rovnaké práva vyplývajúce z akcií, a to predovšetkým pokiaľ ide o právo účasti na valných zhromaždeniach podielnikov a o uplatňovanie hlasovacieho práva vyplývajúceho z akcií, a takisto aj o právo na podiel na zisku.

Podielníci zanikajúceho podfondu, ktorí nevyužijú právo na odkúpenie alebo konverziu svojich akcií podľa uvedených spresnení, sa stanú podielníkmi nástupníckeho podfondu a výmenou za svoje akcie získajú počet akcií príslušnej triedy nástupníckeho podfondu podľa postupu opísaného v bode 1 tohto oznamu a na základe výmenného pomeru, ktorý je stanovený nižšie.

Podielníci zapísaní do registra akcií na meno zanikajúceho podfondu budú automaticky zapísaní do registra akcií na meno nástupníckeho podfondu.

Nástupnícky podfond neuloží podielnikom zanikajúceho podfondu žiadny poplatok za upísanie z titulu zlúčenia.

V záujme uľahčenia operácie zlúčenia správca investícií zanikajúceho podfondu môže od dátumu zverejnenia tohto oznamu (ďalej len „Oznam podielnikom“) upraviť portfólio zanikajúcich podfondov a zverejniť ho na internete s uvedením cieľa a investičnej politiky nástupníckeho podfondu.

Podielníci podfondu Candriam Bonds USD Government* sa stanú podielníkmi podfondu Candriam Bonds USD, ktorý je tiež denominovaný v USD, ktorý ponúka najmä vyššiu diverzitu emitentov.

S rovnakým cieľom uľahčiť operačný postup zlúčenia budú žiadosti o upísanie, odkúpenie a konverziu pozastavené v prípade zanikajúceho podfondu od **29. Mareca 2017 po 12.00 hod.**

Podielníci zanikajúcich podfondov môžu do **29. Mareca 2017 12.00 hod.** požiadať o vyplatenie svojich akcií bez poplatkov (okrem poplatkov a daní, ktoré vyberajú úrady krajiny, v ktorej sa akcie predávajú) alebo môžu požiadať o prevod na akcie iného podfondu SICAV.

* Tento podfond nie je schválený na predaj na Slovensku.

CANDRIAM BONDS

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom registrovaná podľa luxemburského práva
14, Porte de France
L – 4360 Esch-sur-Alzette
R.C.S. Luxemburg B-30659

Podielníci, ktorí si neuplatnia toto právo v stanovenej lehote, si môžu uplatniť svoje práva ako podielníci príslušných nástupníckych podfondov od **31. Mareca 2017 po 12.00 hod.**

Porovnanie hlavných rozdielov medzi zanikajúcim podfondom a príslušným nástupníckym podfondom je uvedené v prílohe 1 k tomuto oznamu.

Toto oznámenie je adresované podielnikom podfondov, ktorých sa týka fúzia, aby mohli s plným vedomím posúdiť vplyv tejto fúzie na svoje investície.

Podielnikom odporúčame obrátiť sa na odborného poradcu a prediskutovať s ním, aký prípadný vplyv by mohlo mať zlúčenie najmä na ich daňový režim.

4. Nadobudnutie účinnosti zlúčení a metóda výpočtu výmenného pomeru

K dátumu nadobudnutia účinnosti, ktorý je vymedzený nižšie, zanikajúci podfond prevedie všetky svoje aktíva a pasíva na príslušný nástupnícky podfond a následne zanikne. Akcie zanikajúceho podfondu budú zrušené.

Výmenný pomer bude vypočítaný vydelením čistej inventárnej hodnoty akcií zanikajúceho podfondu čistou inventárnou hodnotou akcií nástupníckeho podfondu (ďalej len „výmenný pomer“).

Výmenný pomer bude vypočítaný dňa **31. Mareca 2017** (ďalej len „dátum výpočtu“) na základe čistých inventárnych hodnôt k dátumu **30. Mareca 2017**.

Zlúčenie nadobudne účinnosť dňa **31. Mareca 2017** (ďalej len „dátum nadobudnutia účinnosti“), ktorý je dátumom prvej čistej inventárnej hodnoty nástupníckeho podfondu vypočítanej **3. Apríla 2017** a zohľadňujúcej zlúčené aktíva.

Výmenné pomery budú oznámené podielnikom zanikajúceho podfondu čo najskôr po dátume nadobudnutia účinnosti.

Predstavenstvo spoločnosti Candriam Bonds poverilo spoločnosť PricewaterhouseCoopers Luxembourg so sídlom na adrese 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L – 1014 Luxemburg ako certifikovaného audítora (ďalej len „audítora“) na overenie prvkov zlúčenia stanovených v článku 71 zákona z roku 2010.

5. Poplatok za výnosnosť časti nástupníckeho podfondu Candriam Bonds USD [LU0144744710]

Trieda I kapitalizácie nástupníckeho podfondu Candriam Bonds USD [LU0144744710] podlieha poplatku za výnosnosť, ktorého metódy výpočtu sú uvedené v prílohe tohto oznámenia. V prípade tohto zlúčenia sa emisia nových akcií podielnikov zanikajúceho podfondu považuje za upísanie nástupníckeho podfondu pre vzorec výpočtu poplatku za výnosnosť.

6. Náklady na zlúčenie

Všetky právne náklady, poradenské alebo administratívne služby súvisiace s prípravou a realizáciou zlúčenia bude znášať správcovská spoločnosť Candriam Luxembourg. Poplatky za audit v súvislosti so zlúčením a poplatky súvisiace s opätovným vyrovnaním a prevodom portfólia znáša zanikajúci podfond.

7. Práva podielnikov

V zanikajúcom podfonde nie sú žiadni podielníci so špeciálnymi právami ani držiteľia iných cenných papierov ako akcie.

Všetky akcie, ktoré vydáva nástupnícky podfond pri príležitosti tohto zlúčenia so zohľadnením postupov popísaných v bode 1 tohto oznamu, sú identické a vyplývajú z nich rovnaké práva a výhody pre ich držiteľov.

Uvedené dokumenty a doplňujúce informácie je možné na požiadanie bezplatne získať v sídle SICAV:

- návrh zlúčenia,
- prospekt,
- kľúčové informácie pre investora jednotlivých nástupníckych podfondov,
- najnovšia výročná a polročná správa SICAV,
- správa o zlúčení vypracovaná audítormi.

Prospekt s dátumom **31. Mareca 2017** a kľúčové dokumenty pre investora do spoločnosti Candriam Bonds sú bezplatne k dispozícii v sídle SICAV alebo na tejto webovej adrese: www.candriam.com.

Predstavenstvo

CANDRIAM BONDS

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom registrovaná podľa luxemburského práva
14, Porte de France
L – 4360 Esch-sur-Alzette
R.C.S. Luxemburg B-30659

Príloha 1

Súhrnná tabuľka hlavných rozdielov medzi zanikajúcimi podfondmi a nástupníckymi podfondmi.

Nasledujúca tabuľka zahŕňa hlavné rozdiely medzi zanikajúcimi podfondmi a nástupníckymi podfondmi.

Všetkým podielnikom zanikajúceho podfondu odporúčame, aby si pozreli prospekt a pozorne si prečítali kľúčové informácie pre investora, kde sú uvedené ďalšie informácie o osobitných vlastnostiach nástupníckeho podfondu.

Informácie uvedené v ďalšom texte sú presné ku dňu vydania tohto oznamu.

Fúzia podfondu Candriam Bonds USD Government* s podfondom Candriam Bonds USD:

	Candriam Bonds USD Government* (zanikajúci podfond)	Candriam Bonds USD (nástupnícky podfond)												
Investičné ciele a investičná politika	<p>Hlavné obchodované aktíva:</p> <p>Dlhopisy a iné dlhové nástroje denominované v americkom dolári a emitované alebo zaručené v USA.</p> <p>Investičná stratégia:</p> <p>Počas odporúčanej dĺžky investície sa fond zameriava na rast kapitálu investovaním do hlavných aktív.</p> <p>V rámci obmedzení súvisiacich s investičným cieľom a investičnou politikou fondu tím správcov postupuje pri investovaní do portfólia podľa vlastného uváženia v závislosti od analýz jeho vlastností a perspektív vývoja aktív.</p> <p>Fond môže využívať deriváty, či už na investovanie alebo na zaistenie (pripraviť sa na nepriaznivé finančné situácie v budúcnosti).</p>	<p>Hlavné obchodované aktíva:</p> <p>Dlhopisy a iné dlhové nástroje denominované v americkom dolári, emitované súkromnými emitentmi, emitované alebo zaručené v USA, medzinárodnými organizáciami a nadnárodnými spoločnosťami, organizáciami verejnej povahy a čiastočne verejnými emitentmi, ktorým ratingová agentúra pri akvizícii udelila rating najmenej BBB-/Baa3 (alebo ekvivalentný rating) – t. j. kvalitní renomovaní emitenti.</p> <p>Investičná stratégia:</p> <p>Počas odporúčanej dĺžky investície sa fond zameriava na rast kapitálu investovaním do hlavných aktív.</p> <p>V rámci obmedzení súvisiacich s investičným cieľom a investičnou politikou fondu tím správcov postupuje pri investovaní do portfólia podľa vlastného uváženia v závislosti od analýz jeho vlastností a perspektív vývoja aktív.</p> <p>Fond môže využívať deriváty, či už na investovanie alebo na zaistenie (pripraviť sa na nepriaznivé finančné situácie v budúcnosti).</p>												
Mena	USD	USD												
Správca portfólia	Candriam Belgium	Candriam Belgium												
Syntetický ukazovateľ rizika a výnosu	3 pre všetky triedy akcií.	3 pre všetky triedy akcií.												
Hlavné rizika, ktoré nie sú zohľadnené v predchádzajúcom ukazovateli	<ul style="list-style-type: none"> - Kreditné riziko - Riziko protistrany - Riziko súvisiace s derivátovými finančnými nástrojmi - Riziko koncentrácie 	<ul style="list-style-type: none"> - Kreditné riziko - Riziko protistrany - Riziko súvisiace s derivátovými finančnými nástrojmi - Riziko likvidity 												
Metóda stanovenia globálneho rizika	Metóda záväzkov	Metóda záväzkov												
Priebežné poplatky	Classique Cap [LU0157931121]: 0,90 % Classique Dis [LU0157931048]: 0,93 % I Cap [LU0156672817]: 0,33 % N Cap [LU0156672650]: 1,26 % Z Cap [LU0252977680]: 0,13 %	Classique Cap [LU0064135527]: 0,91 % Classique Dis [LU0064135790]: 0,94 % I Cap [LU0144744710]: 0,13 % N Cap [LU0144749784]: 1,27 % Z Cap [LU0252976443]: 0,13 %												
Provízie	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;">Trieda Classique</td> <td style="width: 33%;">Triedy I, N & Z</td> </tr> <tr> <td><i>emisia</i></td> <td>Max. 2,50%</td> </tr> <tr> <td><i>odkúpenie/konverzia</i></td> <td>Neuplatňuje sa.</td> </tr> </table>	Trieda Classique	Triedy I, N & Z	<i>emisia</i>	Max. 2,50%	<i>odkúpenie/konverzia</i>	Neuplatňuje sa.	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;">Trieda Classique</td> <td style="width: 33%;">Triedy I, N & Z</td> </tr> <tr> <td><i>emisia</i></td> <td>Max. 2,50%</td> </tr> <tr> <td><i>odkúpenie/konverzia</i></td> <td>Neuplatňuje sa.</td> </tr> </table>	Trieda Classique	Triedy I, N & Z	<i>emisia</i>	Max. 2,50%	<i>odkúpenie/konverzia</i>	Neuplatňuje sa.
Trieda Classique	Triedy I, N & Z													
<i>emisia</i>	Max. 2,50%													
<i>odkúpenie/konverzia</i>	Neuplatňuje sa.													
Trieda Classique	Triedy I, N & Z													
<i>emisia</i>	Max. 2,50%													
<i>odkúpenie/konverzia</i>	Neuplatňuje sa.													

CANDRIAM BONDS

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom registrovaná podľa luxemburského práva
14, Porte de France
L – 4360 Esch-sur-Alzette
R.C.S. Luxemburg B-30659

Provízie za výnosnosť	Neuplatňuje sa.	<p>Správcovskej spoločnosti sa uhrádza poplatok za výnosnosť, ktorý sa vzťahuje na aktíva triedy I [LU0144744710]. Zodpovedá 20 % nadmernej výnosnosti triedy, ktorá je vymedzená ďalej. Poplatok za nadmernú výnosnosť sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého účtovného roka. V žiadnom prípade nesmie presiahnuť tretinu poplatku za nadmernú výnosnosť.</p> <p>Pri každom zhodnotení triedy sa stanoví referenčné aktívum za predpokladu teoretickej investície zodpovedajúcej výnosnosti indexu ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI) všetkých upísaní prijatých počas daného obdobia (čistá hodnota aktív na konci predchádzajúceho finančného roka zhrnutá do počiatkového upísania na začiatku daného obdobia).</p> <p>V prípade odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a suma kumulovaných upísaní prijatých pri poslednom ocenení zníži vopred pomerne k počtu odkúpených akcií. Podobne podiel poplatkov za nadmernú výnosnosť zo zostávajúcej sumy zaznamenatej v čase posledného ocenenia je (úmerne k počtu odkupovaných akcií) napokon pripísaný na stanovený účet tretej strany. Tento pomerný podiel poplatku za výnosnosť je splatný správcovskej spoločnosti pri odkúpení.</p> <p>Pri oceňovaní triedy je zvyšná suma definovaná ako čistá účtovná hodnota po odpočítaní poplatku za výnosnosť z odkúpení, no bez poplatku za nadmernú výnosnosť zodpovedajúcu zvyšným akciám, vyššia ako referenčné aktívum, ide o nadmernú výnosnosť (v opačnom prípade ide o nedostatočnú výnosnosť). Úhrada poplatku za nadmernú výnosnosť zo zostávajúcej sumy je upravená na 20 % sumy tejto novej nadmernej výnosnosti pridelením alebo odpočítaním poplatku pred vypočítaním čistej hodnoty aktív. Poplatok za nadmernú výnosnosť zo zostávajúcej sumy je splatný správcovskej spoločnosti len vo výške tretiny sumy existujúcej na konci účtovného obdobia.</p> <p>Zvyšok poplatku (dve tretiny) bude prenesený do nasledujúceho roka a bude buď odpočítaný znížením výsledného poplatku z nadmernej výnosnosti (v rámci stanovených limitov pre poplatky), alebo zvýšením akéhokoľvek nového poplatku za výnosnosť.</p> <p>Referenčným obdobím je účtovné obdobie.</p>
Lehota prijímania príkazov (ďalej len „cut-off“) na odkúpenie, konverziu	Bankový deň predchádzajúci dňu hodnotenia do 12.00 hod. (luxemburského času).	Bankový deň predchádzajúci dňu hodnotenia do 12:00 hod. (luxemburského času).

* Tento podfond nie je schválený na predaj na Slovensku.