



Geprüfter Jahresbericht
Candriam Absolute Return

31. März 2025

01.04.2024 - 31.03.2025
SICAV luxemburgischen Rechts
R.C.S. Luxemburg Nr. B-168300



Candriam Absolute Return

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr
vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025



Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsbericht	7
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. März 2025	10
Aufstellung des Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025	11
Statistiken	12
Anlageportfolio zum 31. März 2025	13
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	13
Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente	16
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	23
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	31
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)	34



Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitz

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director,
Candriam

Mitglieder

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Isabelle CABIE
Head of Sustainable and Responsible Investment
Candriam

Fabrice CUCHET
Global Head of Alternative Investment
Member of the Group Strategic Committee
Candriam

Bertrand GIBEAU
Independent Director

Damien ROL
Deputy Global Head of Legal,
Candriam

Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Depotbank und Hauptzahlstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Candriam
SERENITY - Bloc B
19-21, Route d'Arlon
L-8009 Strassen

Die Aufgaben der **Verwaltungsstelle**, der **Domizilstelle** und der Transferstelle (einschließlich der **Registerführungstätigkeit**) wurden übertragen auf:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Die Durchführung der **Portfoliomanagementaktivitäten** erfolgt direkt durch Candriam und/oder einer oder mehrerer ihrer Niederlassungen:

Candriam – Belgian Branch
58, Avenue des Arts
B-1000 Brüssel

Candriam – Succursale française
40, Rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

Candriam – UK Establishment
Aldersgate Street 200,
London EC1A 4 HD

„Réviseur d'entreprises agréé“

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg



Angaben zur SICAV

Der Nettoinventarwert pro Anteil jedes Teilfonds von Candriam Absolute Return („SICAV“) wird an jedem Bankwerktag („Bewertungstag“) in Luxemburg unter Aufsicht des Verwaltungsrats der SICAV bestimmt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil jedes Teilfonds sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreis jedes Teilfonds sind am Sitz der SICAV erhältlich.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. April und endet am 31. März des darauffolgenden Jahres.

Die SICAV veröffentlicht einen ausführlichen Jahresbericht über ihre Aktivitäten und das verwaltete Vermögen. Der Bericht enthält eine kombinierte Nettovermögensaufstellung und eine kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, dargestellt in Euro, Einzelheiten zur Zusammensetzung jedes Teilfonds und den Bericht des Abschlussprüfers.

Außerdem veröffentlicht sie einen Halbjahresbericht, in dem für jeden Teilfonds die Zusammensetzung des Portfolios, die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile sowie die Anzahl der seit der vorhergehenden Veröffentlichung ausgegebenen und zurückgenommenen Anteile angegeben werden.

Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der SICAV findet am Sitz der SICAV oder an einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg statt. Die Versammlung findet innerhalb von sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Einberufungen zu allen Hauptversammlungen werden den Inhabern von Namensanteilen mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung brieflich an ihre im Anteilhaberregister eingetragene Anschrift zugesandt.

Des Weiteren werden Einberufungen im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) des Großherzogtums Luxemburgs und in einer luxemburgischen Tageszeitung veröffentlicht, soweit dies von Rechts wegen vorgeschrieben ist. Außerdem werden diese Einberufungsschreiben in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die SICAV vertrieben wird, falls die Gesetzgebung dieser Länder dies verlangt.

Diese Einberufungsschreiben enthalten den Ort und die Uhrzeit der Hauptversammlung, die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und notwendige Mehrheiten.



Bericht des Verwaltungsrats

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Marktrückblick

An den Märkten ist es zu erheblicher Volatilität gekommen, die durch unsichere wirtschaftliche Bedingungen, geldpolitische Veränderungen der Zentralbanken und die Eskalation von geopolitischen Spannungen verursacht wurde. Ein wesentlicher Auslöser hierfür war das Wiederaufleben der aggressiven Handelspolitik unter US-Präsident Donald Trump. Dazu gehörten unter anderem die Zölle gegenüber China, die Vergeltungsmaßnahmen herbeiführten und globale Handelsspannungen verschärften. Diese Dynamik trug weltweit zu wirtschaftlicher Instabilität bei.

Teilfonds

Der MSCI World verzeichnete im Zeitraum vom 2. Quartal 2024 bis zum 1. Quartal 2025 ein Plus von 7,5 %. Dabei stieg er in allen Quartalen, bis auf das 1. Quartal 2025, in dem er um 1,7 % nachgab. Die Marktkonstellation ist für unseren Fonds allerdings kein entscheidender Faktor, da wir uns hauptsächlich auf Alpha-generierende Strategien konzentrieren, die keine Korrelation zu Marktbewegungen aufweisen. In Sinne unseres Prozesses gingen wir Positionen ein, sobald das Risiko- & Ertragsprofil attraktiv erschien.

Teilfondsperformance

Von April 2024 bis März 2025 verzeichnete der Fonds trotz des unsicheren gesamtwirtschaftlichen Hintergrundes eine positive Performance von 2,9 % (Anteilsklasse I).

Im Juli 2024 verbuchte unser Index-Rebalancing-Segment eine positive Performance. Mehrere Positionen trugen positiv zur Wertentwicklung bei. Dazu gehörte unsere Short-Position in CrowdStrike, die wir nach der Aufnahme des Unternehmens in den S&P 500 bei der vierteljährlichen Neugewichtung im Juni aufbauten. In unserem Relative-Value-Segment war die Performance in diesem Monat positiv. Zu den wichtigsten Bewegungen in unserem Portfolio zählte Crown Holdings Inc, ein auf Verpackungen und Behälter spezialisiertes Unternehmen, das einen sehr guten Monat erlebte. Demgegenüber wurde Edwards Lifesciences Corp, ein in der Herstellung und Lieferung von medizinischen Geräten tätiges Unternehmen, belastet.

Im Dezember 2024 war die Performance unsere Index-Rebalancing-Segments positiv. Mehrere Positionen trugen positiv zur Wertentwicklung bei, u. a. unsere Short-Position in Shift4 Payments Inc, die nach der Aufnahme des Unternehmens in den S&P 400 im November aufgebaut wurde. In unserem Relative-Value-Segment war die Performance negativ. Zu den wichtigsten Bewegungen in unserem Portfolio zählte das Dienstleistungsunternehmen Maximus Inc., das einen guten Monat erlebte. Demgegenüber wurde Toll Brothers, ein auf Luxuswohnmobilien spezialisiertes Bauunternehmen, belastet.

Im März 2025 verbuchte unser Index-Rebalancing-Segment eine positive Performance. Mehrere Positionen trugen positiv zur Wertentwicklung bei, u. a. unsere Short-Position in Kadant Inc, die nach der Aufnahme des Unternehmens in den S&P 600 aufgebaut wurde. In unserem Relative-Value-Segment war die Performance in diesem Monat leicht negativ. Zu den wichtigsten Bewegungen in unserem Portfolio zählte das Beratungsunternehmen Science Applications, das einen sehr guten Monat erlebte. Demgegenüber wurde das Pharmaunternehmen Jazz Pharmaceuticals in diesem Monat belastet.

Ausblick für den Teilfonds

Im April werden wir uns auf rollierende Neugewichtungen konzentrieren, bevor die aktivste Zeit des Jahres mit der vierteljährlichen Neugewichtung der MSCI-Indizes im Mai beginnt, gefolgt von den vierteljährlichen Neugewichtungen der meisten anderen großen Indizes und der jährlichen Neuzusammensetzung des Russell im Juni.

Angesichts unserer breit gefächerten Erfahrung auf unserem Gebiet sind wir nach wie vor davon überzeugt, dass unsere Strategien im Jahr 2025 Alpha generieren können.



Prüfungsbericht

An die Anteilhaber des
Candriam Absolute Return

Unser Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Candriam Absolute Return und jedem seiner Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. März 2025 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. März 2025;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. März 2025;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die einen Überblick über die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für unser Testat

Wir führten unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, ISAs) durch, die für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommen wurden. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des ‚Réviseur d’Entreprises agréé‘ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben.

Wir betrachten die von uns ermittelte Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

Wir sind entsprechend dem Internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige des International Ethics Standards Board for Accountants, einschließlich der von ihm herausgegebenen internationalen Standards zur Unabhängigkeit (International Independence Standards), (IESBA-Kodex), wie er für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, und den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen berufsständischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg T:
+352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256) R.C.S.
Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Zusätzliche Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir haben keine dahingehende Beurteilung vorgenommen.

Unsere Verantwortung im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Informationen kritisch zu lesen und etwaige wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen oder wesentliche falsche Angaben zu berücksichtigen. Wenn wir aufgrund unserer Tätigkeit feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Angaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Hinblick darauf haben wir nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie für interne Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet für die Erstellung von Abschlüssen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und von der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Liquidation des Fonds, die Schließung eines Teilfonds oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’Entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Irrtum oder Betrug zurückzuführen sind, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie, dass ggf. vorliegende wesentliche unzutreffende Angaben in einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung immer erkannt werden. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn von ihnen einzeln oder zusammen bei angemessener Betrachtung eine Beeinflussung der wirtschaftlichen Entscheidungen erwartet werden könnte, die Adressaten dieses Jahresabschlusses auf dessen Basis treffen.

Als Teil einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und behalten während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung bei.

Des Weiteren:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren und wenden wir Prüfungsverfahren an, die diesen Risiken angemessen sind, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche unzutreffende Angabe nicht festzustellen, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückgehenden wesentlichen unzutreffenden Angabe, da bei Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Außerkraftsetzung des internen Kontrollsystems im Spiel sein können;
- erlangen wir ein Verständnis des internen Kontrollsystems, das für die Prüfung relevant ist, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds zu äußern;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen sowie zugehöriger Angaben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung und beantworten die Frage, ob angesichts der erlangten Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erheblichen Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Testat zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangt haben. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Geschäftstätigkeit nicht fortführt;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der darin enthaltenen Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir teilen den für die Unternehmensführung zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und wesentliche Prüfungsergebnisse mit, darunter auch etwaige wesentliche Unzulänglichkeiten im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 25. Juni 2025

Christelle Crépin

Nur die englische Fassung des vorliegenden Jahresabschlusses wurde vom Wirtschaftsprüfer geprüft. Folglich bezieht sich das Prüfungstestat ausschließlich auf die englische Fassung des Abschlusses; bei den anderen Fassungen handelt es sich um gewissenhafte Übersetzungen, die vom Verwaltungsrat in Auftrag gegeben wurden. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischen Fassung und der Übersetzung ist allein der englische Text maßgeblich.



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. März 2025

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	Kombiniert
		EUR	EUR
Aktiva			
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	312,302,904	312,302,904
Guthaben bei Banken und Brokern	9	90,371,472	90,371,472
Forderungen aus Zeichnungen		93,737	93,737
Forderungen aus CFD		162,449	162,449
Dividendenforderungen aus CFD	2g	1,509,092	1,509,092
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	30,002,481	30,002,481
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4,458,635	4,458,635
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f	2,058,820	2,058,820
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	14,213,798	14,213,798
Aktiva insgesamt		455,173,388	455,173,388
Passiva			
Kontokorrentkredite		2,662,891	2,662,891
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1,057,275	1,057,275
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		242,063	242,063
Verbindlichkeiten aus CFD		110,067	110,067
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		1,105,451	1,105,451
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2g	6,924,912	6,924,912
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	257,644	257,644
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	19,314	19,314
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	53,494	53,494
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	7	19,428	19,428
Sonstige Verbindlichkeiten		168,183	168,183
Passiva insgesamt		12,620,722	12,620,722
Nettovermögen insgesamt		442,552,666	442,552,666



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	Kombiniert
		EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		533,083,310	533,083,310
Erträge			
Dividenden, netto	2k	899,775	899,775
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		9,428,358	9,428,358
Erhaltene Zinsen aus CFD		2,873,173	2,873,173
Bankzinsen		3,497,422	3,497,422
Erhaltene Dividenden aus CFD		1,482,739	1,482,739
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		1,059,054	1,059,054
Sonstige Erträge		12,804	12,804
Erträge insgesamt		19,253,325	19,253,325
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	3	3,069,727	3,069,727
Performancegebühren	6	293,555	293,555
Verwaltungsstellengebühren	4	264,888	264,888
<i>Gebühren für das juristische Fonds-Engineering</i>		<i>119,237</i>	<i>119,237</i>
<i>Zentralverwaltungsgebühren</i>	5	<i>145,651</i>	<i>145,651</i>
Prüfungshonorare		46,366	46,366
Zeichnungssteuer	7	83,229	83,229
Transaktionskosten	2j	429,060	429,060
Gezahlte Zinsen auf CFD		11,647,965	11,647,965
Bankzinsen		200,841	200,841
Sonstige Aufwendungen		456,100	456,100
Aufwendungen insgesamt		16,491,731	16,491,731
Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren		2,761,594	2,761,594
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	4,754,257	4,754,257
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	5,062,563	5,062,563
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	(7,411,864)	(7,411,864)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2g	45,642,068	45,642,068
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(1,215,879)	(1,215,879)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		49,592,739	49,592,739
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	(2,406,977)	(2,406,977)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	1,553,793	1,553,793
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	(862,422)	(862,422)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2g	(29,004,934)	(29,004,934)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		18,872,199	18,872,199
Entwicklung des Kapitals			
Zeichnung von Anteilen		129,469,813	129,469,813
Rücknahme von Anteilen		(238,872,656)	(238,872,656)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		442,552,666	442,552,666



Statistiken

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.03.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.03.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.03.2023
Nettovermögen insgesamt			EUR		442,552,666	533,083,310	827,800,305
C	LU1819523264	Thesaurierung	EUR	331,605.83	221.38	216.61	199.83
C - CHF - Hedged	LU1819523348	Thesaurierung	CHF	3,879.96	194.10	195.03	183.69
C - GBP - Hedged	LU1819523421	Thesaurierung	GBP	11,040.37	176.48	170.45	156.19
C - SEK - Hedged	LU2417678336	Thesaurierung	SEK	491,223.69	155.27	152.52	140.96
C - USD - Hedged	LU2249756789	Thesaurierung	USD	42.00	174.88	168.37	153.87
I	LU1962513328	Thesaurierung	EUR	19,357.11	1,809.65	1,758.84	1,615.72
I - CHF - Hedged	LU2249756946	Thesaurierung	CHF	172.50	1,729.58	1,725.50	1,614.35
I - GBP - Hedged	LU2470968335	Thesaurierung	GBP	6,031.00	1,706.88	1,636.90	1,493.04
I - USD - Hedged	LU2249756862	Thesaurierung	USD	3,634.28	1,797.29	1,718.66	1,562.73
I2	LU1962513914	Thesaurierung	EUR	1,340.11	1,992.29	1,948.62	1,793.64
PI	LU1819523694	Thesaurierung	EUR	8,107.73	2,149.21	2,078.96	1,898.63
R	LU2337324433	Thesaurierung	EUR	20,956.73	168.50	163.75	150.42
R - CHF - Hedged	LU2337324607	Thesaurierung	CHF	5,565.00	154.30	154.24	145.27
R - GBP - Hedged	LU2697995103	Thesaurierung	GBP	22,392.88	160.52	153.70	-
R2	LU1819523850	Ausschüttung	EUR	1,393.00	165.00	159.97	146.77
S5 - GBP - Hedged	LU2470968418	Thesaurierung	GBP	55,142.23	1,746.30	1,668.86	1,518.78
V	LU1819524072	Thesaurierung	EUR	11,528.40	1,700.65	1,648.49	1,512.21
V - CHF - Hedged	LU1819524155	Thesaurierung	CHF	111.00	1,520.32	1,512.73	1,412.29
V - GBP - Hedged	LU1819524239	Thesaurierung	GBP	230.00	1,664.96	1,592.66	1,447.04
V - USD - Hedged	LU1962514565	Thesaurierung	USD	34,672.27	2,294.91	2,191.31	1,987.67
Z	LU1819524312	Thesaurierung	EUR	32,284.16	2,084.03	2,009.05	1,837.00



Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anlageportfolio zum 31. März 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anteile				
Österreich				
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	39,000	EUR	925,080	0.21
			925,080	0.21
Belgien				
AGEAS	90,000	EUR	4,981,500	1.13
			4,981,500	1.13
Deutschland				
ALLIANZ SE-REG	12,000	EUR	4,225,200	0.95
HENSOLDT AG	24,000	EUR	1,482,000	0.33
HOCHTIEF AG	12,000	EUR	1,884,000	0.43
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,800	EUR	1,048,320	0.24
SIEMENS HEALTHINEERS AG	90,000	EUR	4,464,900	1.01
			13,104,420	2.96
Italien				
BANCA MEDIOLANUM SPA	120,000	EUR	1,784,400	0.40
BRUNELLO CUCINELLI SPA	20,000	EUR	2,112,000	0.48
BUZZI SPA	45,000	EUR	1,989,900	0.45
			5,886,300	1.33
Luxemburg				
BAWAG GROUP AG	18,000	EUR	1,710,000	0.39
			1,710,000	0.39
Niederlande				
ING GROEP NV	540,000	EUR	9,714,600	2.20
PROSUS NV	120,000	EUR	5,109,000	1.15
			14,823,600	3.35
Portugal				
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	3,600,000	EUR	2,005,920	0.45
			2,005,920	0.45
Aktien gesamt			43,436,820	9.82
Anleihen				
Frankreich				
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-26	26,000,000	EUR	25,512,240	5.76
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 24-04-25	40,500,000	EUR	39,226,368	8.86
FRENCH REPUBLIC ZCP 08-10-25	45,000,000	EUR	44,009,598	9.94
FRENCH REPUBLIC ZCP 13-08-25	42,000,000	EUR	40,942,387	9.25
FRENCH REPUBLIC ZCP 18-06-25	10,000,000	EUR	9,706,489	2.19
			159,397,082	36.02
Deutschland				
GERMAN TREASURY BILL ZCP 14-05-25	40,500,000	EUR	39,229,572	8.86
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-03-26	12,000,000	EUR	11,758,807	2.66
GERMAN TREASURY BILL ZCP 19-11-25	40,000,000	EUR	39,136,323	8.84
			90,124,702	20.36
Anleihen gesamt			249,521,784	56.38
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			292,958,604	66.20
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Luxemburg				
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR ACC	17,000	EUR	19,344,300	4.37

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anlageportfolio zum 31. März 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			19,344,300	4.37
Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt			19,344,300	4.37
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			19,344,300	4.37
Anlageportfolio gesamt			312,302,904	70.57
Erwerbskosten			310,679,940	



Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	36.02
Deutschland	23.33
Luxemburg	4.76
Niederlande	3.35
Italien	1.33
Belgien	1.13
Portugal	0.45
Österreich	0.21
	70.57

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	56.38
Banken und andere Finanzinstitute	5.11
Anlagefonds	4.37
Versicherungen	1.19
Internet und Internet-Dienste	1.15
Pharmazeutika	1.01
Baumaterialien	0.88
Textilien und Bekleidung	0.48
	70.57



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 31. März 2025 waren die folgenden Devisentermingeschäfte ausstehend:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	2,090,016	EUR	2,172,316	15/04/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	16,341
EUR	2,196,551	GBP	1,841,897	15/04/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,844)
EUR	132,735	SEK	1,447,346	15/04/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(664)
EUR	296,295	USD	322,665	15/04/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,208)
GBP	114,622,228	EUR	135,859,209	15/04/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,010,240
SEK	78,174,773	EUR	7,121,617	15/04/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	83,641
USD	86,661,516	EUR	79,217,330	15/04/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	954,314
						2,058,820

Beachten Sie Anhangangabe 10 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten. Diese Geschäfte mit Devisenterminkontrakten werden hauptsächlich den gegen Währungsrisiko abgesicherten Anteilklassen zugewiesen.



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures

Zum 31. März 2025 waren die folgenden Futures-Kontrakte ausstehend:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Index					
6	SWISS MARKET /202506	CHF	J.P. Morgan SE	790,884	(24,672)
90	EMINI ENERGY /202506	USD	J.P. Morgan SE	8,203,231	139,277
(3,450)	EURO STOX BA /202506	EUR	J.P. Morgan SE	32,126,400	1,023,778
(2,643)	DJ EURO STOX /202612	EUR	J.P. Morgan SE	6,007,539	83,580
3,250	DJ ESTOXX50D /202712	EUR	J.P. Morgan SE	7,387,250	11,043,740
(607)	DJ ESTOXX50D 1225	EUR	J.P. Morgan SE	1,379,711	(298,580)
(187)	S&P 500 EMIN /202506	USD	J.P. Morgan SE	48,575,076	690,962
(42)	NIKKEI 225 (/202506	JPY	J.P. Morgan SE	9,260,870	4,643
(42)	NASDAQ 100 E- 0625	USD	J.P. Morgan SE	14,991,574	556,642
137	EM RUSS 2000 /202506	USD	J.P. Morgan SE	12,758,382	(291,019)
(555)	EURO STOXX 5 /202506	EUR	J.P. Morgan SE	29,128,565	1,148,444
(156)	FTSE 100 IND /202506	GBP	J.P. Morgan SE	15,999,502	137,003
					14,213,798

Siehe Anhangangabe 9 zu Barmitteln bei Brokern im Zusammenhang mit Futures.



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte („CFD“)

Zum 31. März 2025 waren die folgenden CFD-Kontrakte ausstehend:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anzahl	Long- / Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
30,000	Short	EUR	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	J.P. Morgan SE	1,036,800	(17,700)
30,000	Short	USD	VISA INC-CLASS A SHARES	Citibank Europe plc, Germany Branch	9,733,198	(413,832)
20,000	Short	USD	OLD DOMINION FREIGHT LINE	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,063,322	187,545
16,000	Short	CHF	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	J.P. Morgan SE	2,560,502	230,186
15,000	Short	USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,108,869	60,101
14,000	Short	USD	EQUIFAX INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,156,675	55,978
14,000	Short	USD	VULCAN MATERIALS CO	Morgan Stanley Europe SE	3,023,699	(132,532)
6,500	Short	USD	IDEXX LABORATORIES INC	UBS Europe SE Frankfurt	2,527,009	87,647
3,900	Long	EUR	ESSILORLUXOTTICA	Barclays Bank Ireland PLC	1,035,060	(4,933)
5,000	Long	USD	BIO-RAD LABORATORIES-A	UBS Europe SE Frankfurt	1,127,384	(59,665)
6,000	Long	USD	CAVA GROUP INC	J.P. Morgan SE	479,967	(6,888)
8,000	Long	USD	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC	Barclays Bank Ireland PLC	1,066,321	(176,412)
8,500	Long	CHF	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	Morgan Stanley Europe SE	1,860,528	(120,952)
9,000	Long	USD	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	J.P. Morgan SE	695,954	(39,076)
9,000	Long	USD	TRANSUNION	J.P. Morgan SE	691,455	(55,662)
12,000	Long	CHF	SIKA AG-REG	J.P. Morgan SE	2,676,851	(804)
12,000	Long	USD	DUTCH BROS INC	Barclays Bank Ireland PLC	685,873	(162,192)
12,000	Long	USD	LIFEVANTAGE CORP	Barclays Bank Ireland PLC	161,970	(24,884)
13,500	Long	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	UBS Europe SE Frankfurt	1,907,647	70,862
13,500	Long	USD	GITLAB INC-CL A	Barclays Bank Ireland PLC	587,391	(150,342)
15,000	Long	EUR	DANONE	UBS Europe SE Frankfurt	1,062,600	(189)
15,000	Long	USD	COMPUTER PROGRAMS AND SYSTEMS INC	Barclays Bank Ireland PLC	382,151	(26,106)
15,000	Long	USD	INGREDION INC	Barclays Bank Ireland PLC	1,877,569	64,710
15,000	Long	USD	ROYAL GOLD INC	Barclays Bank Ireland PLC	2,270,552	221,487
15,000	Long	USD	FINANCE OF AMERICA COS INC-A	Barclays Bank Ireland PLC	295,223	(17,219)
20,000	Long	USD	AECOM	Citibank Europe plc, Germany Branch	1,716,904	(60,729)
20,000	Long	USD	ENCOMPASS HEALTH CORP	J.P. Morgan SE	1,875,208	27,587
21,000	Long	EUR	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Barclays Bank Ireland PLC	962,850	(9,731)
21,000	Long	EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	J.P. Morgan SE	498,120	(33,180)
21,000	Long	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	Barclays Bank Ireland PLC	2,967,450	385,905
21,000	Long	USD	INNVENTURE INC	Barclays Bank Ireland PLC	149,889	(8,554)
21,000	Long	USD	ADVANCED MICRO DEVICES	J.P. Morgan SE	1,997,352	20,209
21,000	Long	USD	NAVIGATOR HOLDINGS LTD	Barclays Bank Ireland PLC	258,758	(2,613)
24,000	Long	USD	COLUMBIA SPORTSWEAR CO	Barclays Bank Ireland PLC	1,681,689	(188,187)
24,000	Long	USD	EHEALTH INC	Barclays Bank Ireland PLC	148,417	(43,547)
24,000	Long	USD	FB BANCORP INC	Barclays Bank Ireland PLC	250,176	(3,111)
24,000	Long	USD	COREBRIDGE FINANCIAL INC	J.P. Morgan SE	701,426	(58,434)
25,000	Long	USD	DICK'S SPORTING GOODS INC	Morgan Stanley Europe SE	4,664,877	(241,424)
25,000	Long	USD	SELECTIVE INSURANCE GROUP	J.P. Morgan SE	2,118,589	100,676
30,000	Long	EUR	PERNOD RICARD SA	J.P. Morgan SE	2,737,800	(24,228)
30,000	Long	USD	EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	Barclays Bank Ireland PLC	134,975	(54,712)
30,000	Long	JPY	TOYOTA MOTOR CORP	UBS Europe SE Frankfurt	485,845	(33,244)
33,000	Long	USD	MANPOWERGROUP INC	J.P. Morgan SE	1,768,228	10,081
33,000	Long	USD	FLOTEK INDUSTRIES INC	Barclays Bank Ireland PLC	254,481	29,328
35,000	Long	USD	H&R BLOCK INC	Morgan Stanley Europe SE	1,779,161	42,122
36,000	Long	USD	ABACUS GLOBAL MANAGEMENT INC	Barclays Bank Ireland PLC	249,620	(10,665)
36,000	Long	USD	LIONSGATE STUDIOS CORP	Barclays Bank Ireland PLC	248,954	(27,662)
36,000	Long	JPY	FAST RETAILING CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	9,819,409	(4,910)
38,000	Long	USD	AVNET INC	UBS Europe SE Frankfurt	1,691,742	(37,993)
42,000	Long	USD	CITIZENS -A-	Barclays Bank Ireland PLC	176,912	(15,942)
42,000	Long	USD	ABEONA THERAPEUTICS INC	Barclays Bank Ireland PLC	185,077	(12,831)
44,000	Long	USD	NIKE INC -CL B-CDI	J.P. Morgan SE	2,585,743	(127,084)
50,000	Long	EUR	SANOFI	J.P. Morgan SE	5,096,000	(209,873)
60,000	Long	USD	OPTION CARE HEALTH INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	1,941,307	87,206
60,000	Long	USD	CRH PLC	Barclays Bank Ireland PLC	4,886,317	(349,530)
60,000	Long	USD	SOFI TECHNOLOGIES INC	Barclays Bank Ireland PLC	645,991	(103,045)
60,000	Long	USD	ELEDON PHARMACEUTICALS INC	Barclays Bank Ireland PLC	188,298	(34,160)



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte („CFD“) (Fortsetzung)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (Fortsetzung)

Anzahl	Long- / Short-Position	Wahrung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
65,000	Long	GBP	WEIR GROUP PLC/THE	Morgan Stanley Europe SE	1,801,996	(111,848)
70,000	Long	GBP	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Barclays Bank Ireland PLC	1,634,463	(322,877)
100,000	Long	USD	PILGRIM'S PRIDE CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	5,046,288	(68,219)
110,000	Long	USD	AVANTOR INC	Barclays Bank Ireland PLC	1,650,713	34,623
120,000	Long	USD	GENIUS SPORTS	Barclays Bank Ireland PLC	1,112,016	64,510
150,000	Long	GBP	SHELL PLC	UBS Europe SE Frankfurt	5,063,631	174,189
180,000	Long	USD	GEVO INC	Barclays Bank Ireland PLC	193,298	(19,996)
210,000	Long	USD	GOSSAMER BIO-REGISTERED SHS	Barclays Bank Ireland PLC	213,849	(15,553)
240,000	Long	GBP	TESCO PLC	Barclays Bank Ireland PLC	953,002	(1,262)
550,000	Long	NOK	VAR ENERGI ASA	Barclays Bank Ireland PLC	1,638,956	107,782
2,000	Short	USD	FAIR ISAAC CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,414,479	(220,865)
22,800	Long	USD	CLEARPOINT NEURO INC	Barclays Bank Ireland PLC	250,965	(35,038)
			GINKGO BIOWORKS HOLDINGS INC	Barclays Bank Ireland PLC	170,968	(69,287)
32,400	Long	USD	COCA-COLA CONSOLIDATED INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	4,749,121	430,587
3,800	Long	USD	HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	Morgan Stanley Europe SE	3,095,418	157,199
22,600	Short	USD	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	J.P. Morgan SE	6,012,714	(18,798)
18,600	Short	USD	AMADEUS IT GROUP SA	J.P. Morgan SE	1,015,200	63,072
14,400	Short	EUR	GRAHAM HOLDINGS CO-CLASS B	Barclays Bank Ireland PLC	4,536,554	(29,367)
5,100	Long	USD	CRH PLC	J.P. Morgan SE	684,084	(41,316)
8,400	Long	USD	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	J.P. Morgan SE	779,500	20,374
8,400	Long	USD	LANDSTAR SYSTEM INC	Barclays Bank Ireland PLC	1,779,819	(61,144)
12,800	Long	USD	LAM RESEARCH CORP	J.P. Morgan SE	1,817,163	(159,313)
27,000	Long	USD	CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	Barclays Bank Ireland PLC	669,876	(88,984)
27,000	Long	USD	ORUKA THERAPEUTICS INC	Barclays Bank Ireland PLC	256,453	8,748
27,000	Long	USD	ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	1,481,976	48,241
27,000	Long	USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL	Citibank Europe plc, Germany Branch	2,004,629	(98,982)
12,000	Short	EUR	ADIDAS AG	J.P. Morgan SE	2,600,400	89,192
12,000	Short	USD	VULCAN MATERIALS CO	J.P. Morgan SE	2,591,742	80,932
			NATIONAL ENERGY SERVICES REU	Barclays Bank Ireland PLC	212,583	(20,507)
31,200	Long	USD	TECHNIPFMC PLC	J.P. Morgan SE	915,319	111,359
31,200	Long	USD	C AND F FINANCIAL CORP	Barclays Bank Ireland PLC	187,160	(31,050)
3,000	Long	USD	KADANT INC	Barclays Bank Ireland PLC	6,549,815	685,873
21,000	Short	USD	SCIENCE APPLICATIONS INTE	Barclays Bank Ireland PLC	2,037,115	299,389
19,600	Long	USD	BELIMO HOLDING AG-REG	J.P. Morgan SE	1,358,514	(159,456)
2,400	Long	CHF	ATOMERA INC	Barclays Bank Ireland PLC	66,654	(21,913)
18,000	Long	USD	QXO INC	Barclays Bank Ireland PLC	225,625	19,830
18,000	Long	USD	BLACKROCK INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	15,771,746	(92,241)
18,000	Long	USD	ATYR PHARMA INC	Barclays Bank Ireland PLC	226,458	(20,996)
81,000	Long	USD	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	Barclays Bank Ireland PLC	16,613,173	(1,402,263)
29,400	Long	USD	CORVUS PHARMACEUTICALS INC	Barclays Bank Ireland PLC	86,551	(20,957)
22,200	Long	USD	ETON PHARMACEUTICALS INC	Barclays Bank Ireland PLC	266,762	(42,131)
			CLOVER HEALTH - REGISTERED SHS -A-	Barclays Bank Ireland PLC	1,036,919	(14,442)
312,000	Long	USD	BUTTERFLY NETWORK INC	Barclays Bank Ireland PLC	172,235	(57,412)
81,600	Long	USD	M & T BANK CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	7,942,974	19,841
48,000	Long	USD	IDEXX LABORATORIES INC	Barclays Bank Ireland PLC	583,156	23,884
1,500	Short	USD	TECTONIC THERAPEUTIC INC	Barclays Bank Ireland PLC	88,534	(28,495)
5,400	Long	USD	SILA REALTY TRUST INC	Barclays Bank Ireland PLC	994,021	44,658
40,200	Long	USD	MASTEC INC	UBS Europe SE Frankfurt	4,343,401	(366,420)
40,200	Long	USD	KROGER CO	Barclays Bank Ireland PLC	2,519,106	(1,872)
7,200	Long	USD	SUMMIT MIDSTREAM CORP	Barclays Bank Ireland PLC	225,892	(58,123)
7,200	Long	USD	FIRSTSUN CAPITAL BANCORP	Barclays Bank Ireland PLC	240,955	(25,329)
7,200	Long	USD	OKTA INC	Barclays Bank Ireland PLC	701,337	(51,007)
25,200	Long	USD	DELCATH SYSTEMS INC	Barclays Bank Ireland PLC	296,978	(14,464)
47,400	Long	USD	CALUMET INC	Barclays Bank Ireland PLC	556,408	(34,227)
72,000	Long	EUR	RYANAIR HOLDINGS PLC	Barclays Bank Ireland PLC	1,341,000	(122,227)
72,000	Long	USD	INHIBIKASE THERAPEUTICS INC	Barclays Bank Ireland PLC	145,973	(5,332)
72,000	Long	USD	AMYLYX PHARMACEUTICALS INC	Barclays Bank Ireland PLC	235,956	35,993
72,000	Long	USD	EXPENSIFY INC - A	Barclays Bank Ireland PLC	202,629	(35,993)
72,000	Long	USD	FERROGLOBE PLC	Barclays Bank Ireland PLC	247,288	22,662



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte („CFD“) (Fortsetzung)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (Fortsetzung)

Anzahl	Long- / Short-Position	Wahrung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
22,000	Long	USD	CROWN HOLDINGS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	1,817,923	(40,326)
32,000	Short	USD	MEDTRONIC PLC	J.P. Morgan SE	2,662,026	131,531
144,000	Long	USD	EXXON MOBIL CORP	J.P. Morgan SE	15,854,397	452,636
144,000	Long	USD	SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	2,226,254	(93,316)
27,400	Short	USD	XYLEM INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,030,183	222,964
24,000	Short	USD	CARDINAL HEALTH INC	UBS Europe SE Frankfurt	3,060,989	(190,854)
54,000	Long	USD	GARRETT MOTION - REGISTERED SHS	Barclays Bank Ireland PLC	418,423	(63,488)
54,000	Long	USD	INDIVIOR PLC	Barclays Bank Ireland PLC	476,412	(16,807)
37,200	Short	USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,474,112	(232,457)
46,000	Long	USD	TOLL BROTHERS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	4,496,519	(31,311)
46,000	Long	USD	UFP INDUSTRIES INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	4,558,267	(48,349)
46,000	Long	USD	EURONET WORLDWIDE INC	Morgan Stanley Europe SE	4,550,176	321,515
28,500	Long	USD	ONE GAS INC	J.P. Morgan SE	1,994,367	(12,137)
11,000	Short	USD	CUMMINS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,191,853	189,512
116,204	Long	USD	CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR	Citibank Europe plc, Germany Branch	2,334,407	10,758
49,000	Short	USD	COCA-COLA CO/THE	UBS Europe SE Frankfurt	3,248,824	(92,207)
8,800	Long	USD	NEWMARKET CORP	Morgan Stanley Europe SE	4,614,664	30,957
27,100	Long	USD	NEXSTAR MEDIA GROUP INC	Morgan Stanley Europe SE	4,496,262	157,051
17,600	Short	USD	CINTAS CORP	Morgan Stanley Europe SE	3,348,758	(8,046)
33,200	Long	USD	MIDDLEBY CORP	Morgan Stanley Europe SE	4,671,113	(295,056)
600,000	Long	USD	PFIZER INC	J.P. Morgan SE	14,075,171	(526,514)
7,300	Long	USD	BOSTON BEER INC	UBS Europe SE Frankfurt	1,614,083	(62,512)
7,500	Long	USD	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	Barclays Bank Ireland PLC	726,116	6,075
7,500	Long	USD	PRIMERICA	UBS Europe SE Frankfurt	1,975,537	(31,800)
45,700	Long	USD	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	UBS Europe SE Frankfurt	5,252,412	(679,873)
43,000	Long	USD	POST HOLDINGS INC	J.P. Morgan SE	4,631,994	78,023
6,600	Long	USD	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	J.P. Morgan SE	776,212	(9,715)
6,600	Long	USD	FIRST UNITED CORP	Barclays Bank Ireland PLC	183,422	(67,381)
6,600	Long	USD	FIRST UNITED CORP	Barclays Bank Ireland PLC	183,422	(31,405)
270,000	Short	USD	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	J.P. Morgan SE	12,000,278	(480,861)
8,000	Short	CHF	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	J.P. Morgan SE	2,431,598	139,851
8,000	Short	USD	ELEVANCE HEALTH INC	J.P. Morgan SE	3,221,329	(255,085)
132,000	Short	USD	GENERAL MILLS INC	J.P. Morgan SE	7,306,314	(142,680)
57,000	Long	USD	BRINK'S CO/THE	J.P. Morgan SE	4,546,491	(102,105)
57,000	Long	USD	REZOLUTE INC	Barclays Bank Ireland PLC	153,027	(65,432)
26,000	Long	USD	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	J.P. Morgan SE	1,869,487	(16,608)
23,000	Long	USD	GLOBUS MEDICAL INC - A	Barclays Bank Ireland PLC	1,558,600	(128,819)
102,000	Short	USD	KEURIG DR PEPPER INC	J.P. Morgan SE	3,231,291	(8,498)
3,300	Long	USD	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	Barclays Bank Ireland PLC	707,627	38,737
66,000	Long	EUR	NATURGY ENERGY GROUP SA	J.P. Morgan SE	1,697,520	55,440
3,460	Short	USD	COSTCO WHOLESALE CORP	J.P. Morgan SE	3,029,438	323,738
62,000	Long	USD	MURPHY OIL CORP	J.P. Morgan SE	1,630,069	226,143
90,000	Long	GBP	NATIONAL GRID PLC	UBS Europe SE Frankfurt	1,085,678	1,785
12,900	Short	EUR	DASSAULT SYSTEMES SE	J.P. Morgan SE	450,726	54,825
34,000	Short	CHF	NESTLE SA-REG	J.P. Morgan SE	3,178,195	(26,325)
7,800	Long	USD	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Barclays Bank Ireland PLC	805,201	(16,247)
13,000	Short	USD	MARTIN MARIETTA MATERIALS	J.P. Morgan SE	5,754,203	(31,113)
1,278	Long	USD	HUBSPOT INC	J.P. Morgan SE	675,901	(132,881)
8,100	Long	USD	ALLISON TRANSMISSION HOLDING	Barclays Bank Ireland PLC	717,392	(18,476)
5,100	Short	DKK	COLOPLAST-B	J.P. Morgan SE	494,373	33,359
19,500	Long	USD	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	Barclays Bank Ireland PLC	724,977	(33,460)
19,500	Long	USD	TERADYNE INC	J.P. Morgan SE	1,491,113	(499,019)
13,572	Long	USD	BLOCK INC	Barclays Bank Ireland PLC	682,621	(75,652)
222,000	Short	USD	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	Barclays Bank Ireland PLC	17,886,188	(286,717)
68,600	Short	USD	LAMB WESTON HOLDINGS INC	Barclays Bank Ireland PLC	3,384,910	(153,712)
4,326	Long	USD	CARVANA CO	Barclays Bank Ireland PLC	837,327	15,949
79,200	Long	USD	SAMSARA INC-CL A	Barclays Bank Ireland PLC	2,810,346	(227,038)



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte („CFD“) (Fortsetzung)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (Fortsetzung)

Anzahl	Long- / Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
102,000	Long	USD	COMMERCIAL METALS CO	UBS Europe SE Frankfurt	4,344,584	(76,430)
102,000	Long	USD	ACLARIS THERAPEUTICS-REGISTERED SHS	Barclays Bank Ireland PLC	144,473	(40,604)
7,434	Long	USD	DATADOG INC - CLASS A	Barclays Bank Ireland PLC	682,769	(77,122)
24,600	Long	USD	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	Barclays Bank Ireland PLC	708,941	(62,172)
18,900	Long	USD	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	Barclays Bank Ireland PLC	688,323	(61,266)
516,000	Short	USD	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	Barclays Bank Ireland PLC	10,504,388	(404,268)
18,360	Long	USD	ROBINHOOD MARKETS INC - A	Barclays Bank Ireland PLC	707,409	(52,745)
3,012	Long	USD	APPLOVIN CORP-CLASS A	Barclays Bank Ireland PLC	738,835	(122,876)
246,000	Long	USD	SENSEONICS HOLDINGS INC	Barclays Bank Ireland PLC	149,417	(48,713)
51,000	Long	USD	CIRRUS LOGIC INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	4,705,059	(221,829)
51,000	Long	USD	BLAIZE HOLDINGS INC	Barclays Bank Ireland PLC	95,371	(43,436)
51,000	Long	USD	ARAMARK	J.P. Morgan SE	1,629,809	(70,820)
360,000	Long	USD	US BANCORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	14,070,728	(210,928)
26,100	Long	USD	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,478,872	(458,250)
42,000	Short	USD	COOPER COS INC/THE	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,279,670	(174,634)
313,000	Long	USD	WENDY S CO	Citibank Europe plc, Germany Branch	4,239,206	(266,335)
26,100	Short	USD	CBRE GROUP INC - A	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,159,931	(114,868)
21,500	Short	USD	ZOETIS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,277,148	121,038
72,800	Long	USD	US FOODS HOLDING CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	4,411,672	111,673
190,500	Long	USD	DROPBOX INC-CLASS A	Citibank Europe plc, Germany Branch	4,710,475	173,841
23,100	Long	USD	MAGNERA CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	388,350	(23,310)
12,500	Short	USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	3,412,794	78,460
12,500	Short	USD	CENCORA INC	UBS Europe SE Frankfurt	3,218,038	(262,799)
147,600	Long	USD	GENPACT LTD	Morgan Stanley Europe SE	6,883,992	(321,107)
54,500	Short	USD	BIO-TECHNE CORP	Morgan Stanley Europe SE	2,958,096	139,983
131,300	Long	USD	SILGAN HOLDINGS INC	Morgan Stanley Europe SE	6,213,716	(157,402)
900,000	Long	GBP	HSBC HOLDINGS PLC	UBS Europe SE Frankfurt	9,398,459	(85,607)
47,700	Short	USD	CARMAX INC	UBS Europe SE Frankfurt	3,440,829	75,834
120,000	Short	EUR	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	UBS Europe SE Frankfurt	1,003,680	(7,500)
257,000	Long	USD	FLOWERS FOODS INC	UBS Europe SE Frankfurt	4,522,838	10,012
34,500	Long	USD	OWENS CORNING	UBS Europe SE Frankfurt	4,561,461	(156,122)
690,000	Long	EUR	BANKINTER SA	UBS Europe SE Frankfurt	7,069,050	91,755
163,000	Long	USD	DARLING INGREDIENTS INC	UBS Europe SE Frankfurt	4,714,053	259,967
43,000	Short	USD	ALBEMARLE CORP	UBS Europe SE Frankfurt	2,866,932	25,270
162,000	Short	USD	KRATOS DEFENSE&SECURITY SOLUTION	UBS Europe SE Frankfurt	4,452,675	166,589
162,000	Short	USD	CONOCOPHILLIPS	J.P. Morgan SE	15,750,083	(469,503)
128,000	Short	USD	MOSAIC CO/THE	UBS Europe SE Frankfurt	3,200,592	14,255
61,800	Long	USD	VISTEON CORP	UBS Europe SE Frankfurt	4,440,767	(326,324)
54,000	Short	USD	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	UBS Europe SE Frankfurt	4,571,153	150,557
82,200	Long	USD	RESTAURANT BRANDS INTERN	UBS Europe SE Frankfurt	5,071,105	(54,166)
111,000	Long	USD	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	UBS Europe SE Frankfurt	4,978,661	(71,660)
53,400	Long	USD	SHOPIFY INC - CLASS A	UBS Europe SE Frankfurt	4,715,385	(256,788)
58,400	Long	USD	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	UBS Europe SE Frankfurt	4,128,872	(800,100)
25,800	Short	USD	STEEL DYNAMICS INC	UBS Europe SE Frankfurt	2,987,469	114,248
210,000	Short	USD	ELEMENT SOLUTIONS INC	UBS Europe SE Frankfurt	4,395,575	507,873
210,000	Short	USD	MERCK & CO. INC.	J.P. Morgan SE	17,450,102	692,813
119,000	Long	USD	ANTERO MIDSTREAM CORP	UBS Europe SE Frankfurt	1,982,966	19,510
180,000	Short	USD	WILLSCOT HOLDINGS CORP	UBS Europe SE Frankfurt	4,632,475	323,457
5,700	Short	USD	UNITED RENTALS INC	UBS Europe SE Frankfurt	3,306,971	(62,376)
72,000	Short	USD	DOORDASH INC - A	UBS Europe SE Frankfurt	12,182,411	519,424
56,000	Long	USD	CABOT CORP	UBS Europe SE Frankfurt	4,310,165	34,466
146,000	Long	USD	HF SINCLAIR CORP	UBS Europe SE Frankfurt	4,444,066	(67,431)
114,000	Long	EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV	J.P. Morgan SE	2,664,180	(216,600)
2,550	Short	DKK	GENMAB A/S	J.P. Morgan SE	458,006	100,830
840	Short	CHF	LONZA GROUP AG-REG	J.P. Morgan SE	476,535	31,113
630	Short	CHF	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	J.P. Morgan SE	529,312	(4,087)
84,000	Short	USD	ENTEGRIS INC	J.P. Morgan SE	6,802,740	1,156,287
3,720	Long	USD	CHENIERE ENERGY INC	J.P. Morgan SE	796,897	37,119
520,000	Long	EUR	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	J.P. Morgan SE	1,621,880	(553,800)



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte („CFD“) (Fortsetzung)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (Fortsetzung)

Anzahl	Long- / Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
4,000	Long	USD	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	J.P. Morgan SE	459,730	(59,508)
3,160	Long	EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUIJ	J.P. Morgan SE	1,806,572	(106,118)
66,000	Short	EUR	TOTALENERGIES SE	J.P. Morgan SE	3,937,560	48,305
76,800	Long	USD	AGNC INVESTMENT CORP	J.P. Morgan SE	681,118	(50,480)
101,000	Long	USD	MAXIMUS INC	J.P. Morgan SE	6,375,847	301,602
34,500	Short	SEK	VOLVO AB-B SHS	J.P. Morgan SE	932,235	140,535
5,256	Long	USD	ARES MANAGEMENT CORP - A	J.P. Morgan SE	713,370	(78,550)
110,000	Short	GBP	DIAGEO PLC	J.P. Morgan SE	2,647,966	26,802
760,000	Long	GBP	BP PLC	J.P. Morgan SE	3,960,519	(100,171)
3,780	Long	USD	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	J.P. Morgan SE	602,693	(105,880)
300,000	Short	USD	HALLIBURTON CO	J.P. Morgan SE	7,045,917	(177,023)
78,000	Short	USD	DRAFTKINGS INC-CL A	J.P. Morgan SE	2,398,056	401,821
18,800	Long	USD	PEPSICO INC	J.P. Morgan SE	2,609,583	(105,295)
						(6,924,912)

Beachten Sie Anhangangabe 10 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit CFD.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 - Allgemeines

Candriam Absolute Return („SICAV“) wurde am 5. Mai 2004 von der FCP Multi Management S.A. als rechtlich unselbständiger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement - FCP) im Sinne von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) in seiner geänderten Fassung auf unbestimmte Dauer errichtet.

Der FCP wurde am 30. März 2012 mit Wirkung zum 1. April 2012 nach Maßgabe von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in eine SICAV umgewandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist Candriam, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen (nachfolgend „Verwaltungsgesellschaft“).

Die SICAV ist unter der Nummer B-168300 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen. Die Satzung der SICAV wurde im Luxemburger Amtsblatt („Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“) veröffentlicht. Sie wurde zuletzt am 5. Oktober 2020 geändert, und die entsprechenden Änderungen wurden im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations (nachfolgend „RESA“) veröffentlicht.

Die SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds. Sie setzt sich aus mehreren Teilfonds zusammen, von denen jeder einen spezifischen Pool von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten darstellt und einer eigenen Anlagepolitik entspricht.

Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich.

Zurzeit steht den Anlegern der folgende Teilfonds zur Verfügung:

<u>Teilfonds</u>	<u>Referenzwährung</u>
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR

Folgende Anteilsklassen wurden aufgelegt:

- Die **Anteilsklasse C** wird sowohl natürlichen als auch juristischen Personen angeboten.
- Die **Anteilsklasse I** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Die **Anteilsklasse I2** ist eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, die ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten ist.
- Die **Anteilsklasse PI** ist institutionellen Anlegern vorbehalten, die Anteile des Teilfonds vor Erreichen einer kritischen Größe hinsichtlich des verwalteten Vermögens zeichnen.
Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung beträgt 1.000.000 EUR bzw. für Klassen, die auf eine andere Währung lauten, den entsprechenden Gegenwert dieser anderen Währung (der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag nach eigenem Ermessen anpassen, sofern alle Aktionäre an einem bestimmten Bewertungstag gleich behandelt werden). Diese Klasse kann bis zum Eintritt eines der folgenden Ereignisse gezeichnet werden: (i) die vom Verwaltungsrat festgelegte Frist ist abgelaufen; (ii) der Teilfonds hat eine vom Verwaltungsrat festgelegte kritische Größe in Bezug auf das verwaltete Vermögen erreicht; (iii) der Verwaltungsrat hat in begründeten Fällen beschlossen, diese Klasse für Zeichnungen zu schließen. Der Verwaltungsrat hat die Möglichkeit, diese Anteilsklasse nach eigenem Ermessen und ohne Verpflichtung zur vorherigen Information der Anleger wieder zu öffnen.
- Die **Anteilsklasse R**, die Finanzintermediären (einschließlich Vertreibern und Plattformen) vorbehalten ist, die:
 - die gesonderte Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen hinsichtlich des Teilfonds geschlossen haben, und
 - die aufgrund der geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden von der Verwaltungsgesellschaft in Verbindung mit der Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen keine Abgaben, Gebühren oder sonstige finanzielle Vergünstigungen annehmen oder einbehalten dürfen.
- Die **Anteilsklasse R2** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
 - Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden, wobei die Verwaltungsgesellschaft für Anlagen in dieser Anteilsklasse von keinem Unternehmen der Gruppe Candriam eine Vergütung erhält, wenn die Anlagen in den Anteilen letztlich im Rahmen eines Mandats erfolgen.
 - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.
- Die **Anteilsklasse S** ist institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft jeweils einzeln genehmigt wurden, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 25.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Dabei gilt, dass der Verwaltungsrat diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann.
- Die **Anteilsklasse V** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 5.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Dabei gilt, dass der Verwaltungsrat diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- Die **Anteilsklasse Z** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
 - institutionelle/professionelle Anleger, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen sind. Die Portfolioverwaltungstätigkeit für diese Anteilsklasse wird direkt über einen mit dem Anleger geschlossenen Verwaltungsvertrag vergütet. Daher wird auf die Vermögenswerte dieser Anteilsklasse keine Portfolioverwaltungsgebühr erhoben.
 - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und von einem Unternehmen der Gruppe Candriam verwaltet werden. Sofern ein Anleger die Zeichnungsbedingungen der entsprechenden Anteilsklasse nicht länger erfüllt, kann der Verwaltungsrat alle erforderlichen **Maßnahmen** ergreifen **und** erforderlichenfalls die Anteile in Anteile einer anderen geeigneten Anteilsklasse umwandeln.

In diesen Klassen können ausschüttende und/oder thesaurierende Anteile ausgegeben werden.

- Absicherung gegenüber den Schwankungen der Referenzwährung: Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Mithilfe dieser Absicherungsart soll eine Performance erzielt werden (die insbesondere um die Zinsunterschiede zwischen den beiden Währungen bereinigt wurde), die einen angemessenen Vergleich zwischen der Klasse mit Absicherung und der entsprechenden auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Klasse zulässt. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes **H** gekennzeichnet.
- Absicherung gegenüber dem Wechselkursrisiko der unterschiedlichen Vermögenswerte, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt: Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf die die einzelnen Vermögenswerte des Teilfonds lauten, und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes **AH** gekennzeichnet.

Diese beiden Absicherungsarten dienen dazu, das Wechselkursrisiko zu mindern.

Die ausgegebenen Anteile werden im Einzelnen im Abschnitt „Änderungen an der Anzahl in Umlauf befindlicher Anteile für das Geschäftsjahr“ bei den verschiedenen Teilfonds beschrieben.

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss der SICAV wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können in einigen Summen oder Zwischensummen des Abschlusses geringfügige Abweichungen auftreten. Die für den Abschluss verwendeten Nettoinventarwerte beziehen sich auf den 31. März 2025. Der Nettoinventarwert des einzigen Teilfonds wurde zum 1. April 2025 basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

Die Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf Basis ihres letzten Nettoinventarwerts bewertet.

Die Bewertung eines Wertpapiers, das zum Handel an einer amtlichen Notierung oder an einem anderen geregelten Markt mit ordnungsgemäßer Funktionsweise, der anerkannt und für das Publikum offen ist, zugelassen ist, erfolgt auf der Grundlage des letzten in Luxemburg am Bewertungstag bekannten Kurses oder, wenn diese Aktie an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Hauptmarkt, an dem sie gehandelt wird. Ist der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts, der vom Verwaltungsrat nach bestem Wissen und Gewissen geschätzt wird.

Wertpapiere, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt und für das Publikum offen ist, notiert sind oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der mit der gebotenen Vorsicht und in gutem Glauben geschätzt wird.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet (angesetzt mit dem Marktzinssatz); Zinsen sind im Marktwert des Instruments während seiner Laufzeit enthalten. Bei Fälligkeit erfolgt die Bilanzierung im Posten „Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente“.

An den EONIA oder die Fed-Fund-Rate gebundene Einlagenzertifikate werden mit dem Marktwert bei Käufen am Primärmarkt angesetzt; die Zinsen werden jedes Mal, wenn der Nettoinventarwert berechnet wird, im Posten „Zinsforderungen, netto“ in der Nettovermögensaufstellung erfasst. Bei Käufen am Sekundärmarkt wird zunächst der Kaufwert herangezogen und linear an den Nennwert angeglichen.

B) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen in jedem Teilfonds werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Die in einer anderen Währung als der Referenzwährung der einzelnen Teilfonds ausgedrückten Werte werden zu dem am Abschlussdatum geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die jeweilige Währung umgerechnet.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Die Erwerbskosten von Wertpapieren der einzelnen Teilfonds, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.
Zum 31. März 2025 verwendete Wechselkurse:

1 EUR =	1.733450 AUD	1 EUR =	7.460600 DKK	1 EUR =	11.379500 NOK
1 EUR =	1.554700 CAD	1 EUR =	0.836850 GBP	1 EUR =	10.850700 SEK
1 EUR =	0.955750 CHF	1 EUR =	161.533150 JPY	1 EUR =	1.080200 USD

d) Kombinierte Abschlüsse der SICAV

Die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens der SICAV und die kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die in EUR ausgedrückt sind, sind die Summe der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens jedes Teilfonds, umgerechnet in die Währung der SICAV unter Verwendung der am Abschlussdatum geltenden Wechselkurse.

e) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung von Optionen und Futures, die an einer amtlichen Notierung oder einem sonstigen geregelten Markt zugelassen sind, erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses oder, wenn die Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Markt, an dem der Vertrag von der SICAV abgeschlossen wurde.

Optionen und Futures, die nicht an einer Börse oder einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert bewertet, der konservativ und in gutem Glauben geschätzt wird. Der Marktwert der Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Rubrik „Optionen (Long-Position) / (Short-Position) zum Marktwert“ enthalten.
Die realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Abschreibungen auf Optionen werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter den Überschriften „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -abschreibung aus Optionen“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Future-Kontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures“ erfasst. Änderungen des Marktwerts offener Terminkontrakte werden als nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste, die der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung entsprechen, werden bei der Schließung oder dem Verfall von Futures-Kontrakten in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures“ ausgewiesen.

Einzelheiten zu ausstehenden Optionen oder Futures finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

f) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Die Devisenterminkontrakte werden auf der Grundlage der am Abschlussdatum geltenden Devisenterminkurse bewertet, die für den verbleibenden Zeitraum bis zum Verfallsdatum gelten. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

Die daraus resultierenden realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung sind in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus Devisenterminkontrakten“ enthalten.

Einzelheiten zu Devisenterminkontrakten finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

g) Bewertung von Differenzkontrakten („CFD“)

CFD werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet.

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus CFD wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus CFD“ erfasst. Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich hieraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD“ sowie der Rubrik „Veränderung des nicht realisierten Gewinns / Verlusts aus CFD“ erfasst.

Einzelheiten zu ausstehenden CFD finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente“.

h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist eine Vereinbarung, bei der die SICAV gegen Zahlung eines Betrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), die sich verpflichtet, diese zu einem Preis und innerhalb einer Frist zurückzukaufen, die zwischen den beiden Parteien bei Abschluss der Vereinbarung festgelegt werden. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist. Die SICAV verbucht das Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften / Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ aus. Zinsforderungen / Zinsverpflichtungen (im Falle negativer Zinsen) aus dieser Transaktion werden unter der Position sonstige Vermögenswerte/sonstige Verbindlichkeiten in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist im Allgemeinen nur von kurzer Dauer und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet diese Art von Vereinbarung zu Anschaffungskosten, was in Verbindung mit Stückzinsen eine Annäherung an den Wert darstellt, zu dem die Wertpapiere von der Gegenpartei zurückgekauft werden. Die erhaltenen oder gezahlten Zinsen (im Falle negativer Zinssätze) werden in der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Posten „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

i) Gründungskosten

Gründungskosten werden über einen Zeitraum von 5 Jahren zu jeweils 20% pro Jahr linear abgeschrieben.

j) Transaktionskosten

In dem am 31. März 2025 endenden Geschäftsjahr fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen zulässigen Anlagen und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Kosten werden in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Transaktionskosten“ ausgewiesen.

Darüber hinaus wird gemäß den Praktiken der Anleihemärkte bei Wertpapierkäufen oder -verkäufen eine Geld-Brief-Spanne angewandt. Diesem Grundsatz zufolge sind der Verkaufs- und der Ankaufspreis, die der Makler auf ein bestimmtes Geschäft anwendet, nicht identisch, und die Differenz zwischen ihnen stellt die Vergütung des Maklers dar.

k) Erträge

Zinserträge laufen gemäß den Bedingungen der zugrunde liegenden Anlage auf. Erträge werden nach Abzug einer etwaigen Quellensteuer erfasst. Dividenden werden auf EX-Datumsbasis ausgewiesen.

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren

Der Verwalter der SICAV-SIF ist Candriam mit Sitz in SERENITY – Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, eine am 10. Juli 1991 gegründete Kommanditgesellschaft auf Aktien luxemburgischen Rechts (nachfolgend „Manager“ genannt).

Er nahm seine Verwaltungstätigkeiten am 1. Februar 1999 auf und ist eine Tochtergesellschaft der Candriam Group (vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), einem Unternehmen der New York Life Insurance Company Group.

Candriam ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes zugelassen und zur kollektiven Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Des Weiteren ist Candriam als Verwalter alternativer Investmentfonds im Sinne von Kapitel 2 des luxemburgischen Gesetzes über Verwalter alternativer Investmentfonds zugelassen und berechtigt, der kollektiven Verwaltung von alternativen Investmentfonds nachzugehen.

Die Satzung von Candriam wurde zuletzt am 19. Mai 2016 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden im Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg – „Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations)“ veröffentlicht.

Die Funktion der Portfolioverwaltung wird direkt von Candriam und/oder von einer oder mehrerer ihrer Niederlassungen sichergestellt: Candriam – Belgian Branch und Candriam – Succursale française.

Für jeden aktiven Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft als Entgelt für ihre Dienstleistungen eine Verwaltungsgebühr, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts jedes Teilfonds ausgedrückt wird. Diese Gebühren sind von der SICAV am Ende eines jeden Monats zu zahlen.

Zum 31. März 2025 gelten die folgenden Gebührensätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Thesaurierung	LU1819523264	1.50%
	C - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819523348	1.50%
	C - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819523421	1.50%
	C - SEK - Hedged	Thesaurierung	LU2417678336	1.50%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756789	1.50%
	I	Thesaurierung	LU1962513328	0.80%
	I - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2249756946	0.80%
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968335	0.80%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756862	0.80%
	I2	Thesaurierung	LU1962513914	1.50%
	PI	Thesaurierung	LU1819523694	0.40%
	R	Thesaurierung	LU2337324433	0.80%
	R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2337324607	0.80%
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2697995103	0.80%
	R2	Ausschüttung	LU1819523850	0.60%
	S5 - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968418	0.50%
	V	Thesaurierung	LU1819524072	0.60%
	V - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819524155	0.60%
	V - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819524239	0.60%
	V - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1962514565	0.60%
	Z	Thesaurierung	LU1819524312	0.00%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Verwaltungsstellengebühren

Zentralverwaltungsgebühren

Nach den Bestimmungen eines Zentralverwaltungsstellenvertrages hat die Verwaltungsgesellschaft auf eigene Kosten und unter ihrer Aufsicht und Verantwortung CACEIS Bank, Luxembourg Branch, mit Gesellschaftssitz in 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, als Registerführer sowie Transfer- und Verwaltungsstelle ernannt. Der Zentralverwaltungsstellenvertrag wurde auf unbestimmte Dauer geschlossen und kann von beiden Parteien unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten schriftlich gekündigt werden.

Die CACEIS Bank, Luxembourg Branch agiert als luxemburgische Niederlassung der CACEIS Bank, eine Aktiengesellschaft französischen Rechts (Société Anonyme) mit Gesellschaftssitz in 1-3, place Valhubert, 75013 Paris, Frankreich, Handelsregisternummer RCS Paris 692 024 722. Es handelt sich um ein zugelassenes Kreditinstitut, das von der Europäischen Zentralbank (EZB) und von der französischen Aufsichtsbehörde für Banken und Versicherungen (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, ACPR) überwacht wird. Das Kreditinstitut verfügt darüber hinaus über eine Lizenz zur Ausübung von Bankgeschäften und den Funktionen einer zentralen Verwaltungsstelle in Luxemburg über seine luxemburgische Niederlassung.

Gebühren für das juristische Fonds-Engineering

Gemäß dem Beauftragungsvertrag der SICAV erhält die Verwaltungsgesellschaft als Vergütung für ihre juristischen Fonds-Engineering-Tätigkeiten Bearbeitungsgebühren, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts für jeden Teilfonds der Gesellschaft ausgedrückt werden. Diese Gebühren sind von der SICAV am Ende jedes Quartals, spätestens in dem darauffolgenden Monat, gemäß der nachfolgenden Aufschlüsselung zu zahlen.

Zum 31. März 2025 gelten die folgenden Höchstsätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Thesaurierung	LU1819523264	0.07%
	C - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819523348	0.07%
	C - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819523421	0.07%
	C - SEK - Hedged	Thesaurierung	LU2417678336	0.07%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756789	0.07%
	I	Thesaurierung	LU1962513328	0.07%
	I - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2249756946	0.07%
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968335	0.07%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756862	0.07%
	I2	Thesaurierung	LU1962513914	0.07%
	PI	Thesaurierung	LU1819523694	0.07%
	R	Thesaurierung	LU2337324433	0.07%
	R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2337324607	0.07%
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2697995103	0.07%
	R2	Ausschüttung	LU1819523850	0.07%
	S5 - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968418	0.07%
	V	Thesaurierung	LU1819524072	0.07%
	V - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819524155	0.07%
	V - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819524239	0.07%
	V - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1962514565	0.07%
Z	Thesaurierung	LU1819524312	0.07%	

Anhangangabe 5 – Depotbankgebühren

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (nachfolgend „Depotbank“ genannt) wurde nach Maßgabe eines unbefristeten Vertrages zur Depotbank für das Vermögen der SICAV ernannt. Dieser Vertrag kann von jeder Partei unter Einhaltung einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden.

Die Depotbank erhebt eine Provision auf das Nettovermögen jedes Teilfonds, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts für den Teilfonds der SICAV ausgedrückt wird (siehe hierzu die nachfolgende Aufgliederung).

Die Gebühren sind am Ende jedes Quartals, spätestens im darauffolgenden Monat, zahlbar.

Zum 31. März 2025 gelten die folgenden Höchstsätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Thesaurierung	LU1819523264	0.05%
	C - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819523348	0.05%
	C - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819523421	0.05%
	C - SEK - Hedged	Thesaurierung	LU2417678336	0.05%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756789	0.05%
	I	Thesaurierung	LU1962513328	0.05%
	I - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2249756946	0.05%
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968335	0.05%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756862	0.05%
	I2	Thesaurierung	LU1962513914	0.05%
	PI	Thesaurierung	LU1819523694	0.05%
	R	Thesaurierung	LU2337324433	0.05%
	R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2337324607	0.05%
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2697995103	0.05%
	R2	Ausschüttung	LU1819523850	0.05%
	S5 - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968418	0.05%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Depotbankgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
	V	Thesaurierung	LU1819524072	0.05%
	V - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819524155	0.05%
	V - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819524239	0.05%
	V - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1962514565	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU1819524312	0.05%

Die Zentralverwaltungsgebühren, die in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der SICAV für das zum 31. März 2025 endende Geschäftsjahr dargestellt sind, enthalten Depotgebühren in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Depotbankgebühren
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	19,985

Anhangangabe 6 – Performancegebühren

Als Vergütung für ihre Portfolioverwaltungstätigkeiten erhält die Verwaltungsgesellschaft außerdem eine Performancegebühr, die wie folgt bestimmt wird:

Die Verwaltungsgesellschaft erhält (außer für die Anteilsklassen S und I2, für die keine Performancegebühr gilt) eine Performancegebühr, die einer High-Water-Mark und einer Hurdle-Rate unterliegt und auf das Nettovermögen der Teilfonds erhoben wird.

Diese Performancegebühr entspricht 20% (10% für die Anteilsklasse PI) der Outperformance des Teilfonds, wie unten definiert:

- **High-Water-Mark:** Dieser erste Referenzwert basiert auf dem höchsten Nettoinventarwert des Teilfonds, der zum Erwerb einer Performancegebühr für die Verwaltungsgesellschaft geführt hat. Wurde keine Performancegebühr erworben, wird der ursprüngliche Wert der Anteilsklasse als Basis herangezogen.
- **Hurdle Rate:** Dieser zweite Referenzwert wird bei jeder Bewertung des Teilfonds bestimmt, indem eine theoretische Anlage aller während der Periode eingegangenen Zeichnungen oder Rücknahmen angenommen wird.

Ist dieser Satz negativ, wird zur Bestimmung der Hurdle ein Satz von 0 % angewandt.

- **Out-/Underperformance:** Wenn bei der Bewertung des Teilfonds die in Umlauf befindlichen Anlagen, definiert als das Nettobuchvermögen nach Performancegebühren auf Rücknahmen, aber ohne Rückstellung für Performancegebühren für noch in Umlauf befindliche Anteile – höher sind als das Referenzvermögen (High Water Mark und Hurdle Rate), wird eine Outperformance (im umgekehrten Fall eine Underperformance) erfasst.

Die Rückstellung für Performancegebühren auf in Umlauf befindlichen Anteile wird vor der Berechnung des Nettoinventarwerts auf 20% (10% für die Anteilsklasse PI) des Betrags dieser neuen Outperformance durch Zuweisung oder Auflösung der Rückstellung angepasst. Die Rückstellung für Performancegebühren auf die in Umlauf befindliche Anteile ist nur in Höhe des am Ende des Geschäftsjahres bestehenden Betrags an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Der Bezugszeitraum ist das Geschäftsjahr.

Im Falle einer Rücknahme werden das zuletzt berechnete Referenzvermögen und die Summe aller am Vortag eingegangenen Zeichnungen im Voraus proportional zur Anzahl der zurückgenommenen Anteile reduziert. Ebenso wird ein Teil der möglichen Rückstellung für die Leistungsvergütung auf ausstehende Gutschriften, die bei der letzten Bewertung in den Büchern verbucht wurden, im Verhältnis zur Anzahl der eingelösten Anteile endgültig einem bestimmten persönlichen Konto zugewiesen. Dieser Anteil der Performancegebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft ab dem Zeitpunkt der Rücknahme einbehalten.

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde
C	Thesaurierung	EUR	20.00%	33,088	0.04%
C – CHF – Hedged	Thesaurierung	CHF	20.00%	0	0.00%
C – GBP – Hedged	Thesaurierung	GBP	20.00%	64	0.01%
C – SEK – Hedged	Thesaurierung	SEK	20.00%	4,390	0.00%
C – USD – Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	123	0.59%
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	25,166	0.08%
I – CHF – Hedged	Thesaurierung	CHF	20.00%	591	0.09%
I – GBP – Hedged	Thesaurierung	GBP	20.00%	0	0.00%
I – USD – Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	3,269	0.05%
PI	Thesaurierung	EUR	10.00%	441	0.00%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 6 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für das	%
				Rechnung gestellten	
				Performancegebühr in	der für das Geschäftsjahr als
				EUR	Performancegebühr erhoben
					wurde
R	Thesaurierung	EUR	20.00%	2,160	0.06%
R - CHF - Hedged	Thesaurierung	CHF	20.00%	0	0.00%
R - GBP - Hedged	Thesaurierung	GBP	20.00%	5,208	0.13%
R2	Ausschüttung	EUR	20.00%	0	0.00%
S5 - GBP - Hedged	Thesaurierung	GBP	20.00%	90,728	0.08%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	44,310	0.16%
V - CHF - Hedged	Thesaurierung	CHF	20.00%	4,278	0.40%
V - GBP - Hedged	Thesaurierung	GBP	20.00%	195	0.05%
V - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	7,984	0.01%
Z	Thesaurierung	EUR	20.00%	71,560	0.10%

Die im Geschäftsjahr zum 31. März 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 293.555.

Anhangangabe 7 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht.

Aufgrund der geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettoinventarwerts der SICAV; dieser Satz wird für die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Klassen auf 0,01 % reduziert. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird anhand des Nettovermögens der SICAV zum Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz erlassen, wonach der Nettoinventarwert der in Belgien registrierten ausländischen Anlagefonds einmal pro Jahr besteuert wird. Diese jährliche Steuer wird auf die Nettobeträge berechnet, die von belgischen Finanzintermediären als in Belgien investiert gelten. In Ermangelung einer ausreichenden Erklärung in Bezug auf diese Zahlen ist die Steuerbehörde berechtigt, die Steuer auf das gesamte Vermögen dieser Teilfonds zu berechnen. Mit dem belgischen Gesetz vom 17. Juni 2013, das steuerliche und finanzielle Bestimmungen sowie Bestimmungen zur nachhaltigen Entwicklung enthält, wurde der Satz der jährlichen Steuer für Organismen für gemeinsame Anlagen mit Wirkung vom 1. Januar 2014 auf 0,0925 % festgelegt.

Die SICAV hat vorsorglich bei der belgischen Steuerbehörde und beim Gericht erster Instanz in Brüssel eine Klage auf Rückerstattung der Steuer eingereicht. Zum jetzigen Zeitpunkt ist es nicht möglich, dem Ausgang des Rechtsstreits oder einer eventuellen Erstattung zugunsten der SICAV vorzugreifen. In einem ähnlichen Fall legte der belgische Staat beim Kassationsgerichtshof Berufung gegen die zugunsten des Klägers ergangenen Urteile des Berufungsgerichts ein.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde unterrichtet, dass der Kassationsgerichtshof am 25. März 2022 zu Ungunsten des Klägers entschieden hat. Der Kassationsgerichtshof (französischsprachige Kammer) ist der Ansicht, dass das Berufungsgericht in Brüssel die belgische Zeichnungssteuer zu Unrecht als unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Belgien und Luxemburg fallende Vermögenssteuer bezeichnete (diesem Abkommen gemäß ist ausschließlich Luxemburg berechtigt, luxemburgische SICAVs zu besteuern, nicht aber Belgien, was den Anspruch auf Rückerstattung der belgischen Zeichnungssteuer begründet).

Der Fall wurde zurück an das Berufungsgericht Lüttich verwiesen, das an die Einschätzung des Kassationsgerichtshofs gebunden ist.

In einer anderen Entscheidung des Kassationsgerichtshofs (flämischsprachige Kammer) vom 21. April 2022 wird zwar nicht bestritten, dass es sich bei der belgischen Zeichnungssteuer um eine Vermögenssteuer handelt, aber die Auffassung vertreten, dass eine in Belgien erhobene Vermögenssteuer nicht unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Belgien und Luxemburg fällt (anders als bei dem Abkommen mit den Niederlanden).

Die Aussichten auf eine Rückerstattung halten sich daher in Grenzen, und eine Rückerstattung wird in jedem Fall nicht kurzfristig möglich sein.

Anhangangabe 8 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 31. März 2025 waren die folgenden umgekehrten Pensionsgeschäfte ausstehend:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Währung	Nennwert	Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Gegenpartei	Marge	Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	27,990,000	01/03/2034	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.2% 01-03-34	Natixis	1,014,649	30,002,481
						30,002,481

Anhangangabe 9 – Guthaben bei Banken und Brokern

Die in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesenen Guthaben bei Banken und Brokern umfassen die Cash-Konten und die Liquiditätsbestände auf Broker-Konten für Futures.

Der in der Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2025 enthaltene Teil der Guthaben bei Banken und Brokern stellt sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Barmittel bei Brokern
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	(4,933,591)



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 10 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den außerbörslichen derivativen Instrumenten wurden Barsicherheiten an Barclays Bank PLC - Irland - LC, Caceis Bank France S.A., Citigroup Global Markets Europe AG - Deutschland - LC, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley and Co Int - Großbritannien - sowie SB und UBS Europe SE in folgender Höhe geliefert bzw. von diesen Instituten empfangen:

Teilfonds	Währung	Verbuchte Barsicherheiten	Gehaltene Barsicherheiten
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	(70,480,000)	2,010,000

Anhangangabe 11 – Änderungen der Portfoliozusammensetzung

Eine Liste der Transaktionen (Verkäufe und Käufe) in den Anlageportfolios ist kostenlos am Gesellschaftssitz der SICAV erhältlich.

Anhangangabe 12 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Globale Risikoexposition

Der OGAW zieht den absoluten VaR-Ansatz („Value at Risk“), die historische Methode, heran, um das Gesamtrisiko der Teilfonds Candriam Absolute Return Equity Market Neutral zu berechnen. Dieser Ansatz misst den maximalen potenziellen Verlust bei einem gegebenen Konfidenzniveau (Wahrscheinlichkeit) über einen definierten Zeitraum unter normalen Marktumständen. Diese Berechnungen werden auf der Basis der folgenden Parameter ausgeführt: Konfidenzintervall von 99 %, Haltefrist von einem Tag (umgewandelt in eine Haltefrist von 20 Tagen) und historische Daten von drei Jahren.

Risikomanagement – Berechnung des Gesamtrisikos

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Die Ergebnisse der Berechnung des relativen VaR für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 lauten wie folgt:

	VaR 20 Tage 99%
VaR Min	2.31%
VaR Max	4.66%
Durchschnittlicher VaR	3.48%

Die erwartete Hebelwirkung dieses Teilfonds wird höchstens 400 % betragen. Die Berechnung dieses Hebels (Leverage) erfolgt für jedes derivative Produkt auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes und ist bei der Bewertung des Wertpapierportfolios mit zu berücksichtigen. Der Teilfonds kann allerdings durchaus höhere Hebelwirkungsniveaus erreichen.

Die Hebelwirkungsniveaus für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 zum 31. März 2025 lauten wie folgt:

Durchschnittlicher Hebel	199.17%
--------------------------	---------



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Informationen über die Vergütungspolitik

Die Europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die auf die SICAV anwendbar ist, trat am 18. März 2016 in Kraft. Sie wird durch das Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt. Aufgrund dieser neuen Vorschriften ist die SICAV verpflichtet, im Jahresbericht Informationen über die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter im Sinne des Gesetzes zu veröffentlichen.

Candriam verfügt über eine doppelte Zulassung, zum einen als Verwaltungsgesellschaft gemäß Abschnitt 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und zum anderen als Verwalter von alternativen Investmentfonds gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Verpflichtungen, die Candriam nach diesen beiden Gesetzen obliegen, sind relativ ähnlich, und Candriam ist der Ansicht, dass seine Mitarbeiter für Aufgaben im Zusammenhang mit der Verwaltung von OGAW und alternativen Investmentfonds in gleicher Weise entlohnt werden.

Während des am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahres zahlte Candriam die folgenden Beträge an seine Mitarbeiter:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 17.350.856.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 7.728.914.
- Anzahl der Begünstigten: 144.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Candriams Systeme lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachfolgenden Zahlen zeigen auch die Gesamtsumme der Vergütungen bei Candriam.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: EUR 4.166.282.
- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Mitarbeiter von Candriam, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirkt, deren Verwaltungsgesellschaft sie ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): EUR 2.502.219.

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden belgischen Niederlassung (Candriam – Belgian Branch) gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 25.405.396.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 9.014.600.
- Anzahl der Begünstigten: 235.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: EUR 5.578.123.
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): EUR 6.127.306.

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden französischen Niederlassung (Candriam – Succursale française) gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 19.852.462.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 7.150.350.
- Anzahl der Begünstigten: 203.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: EUR 3.393.861.
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): EUR 4.350.853.

Die Vergütungspolitik wurde zuletzt vom Vergütungsausschuss von Candriam am 2. Februar 2024 überprüft und vom Verwaltungsrat von Candriam angenommen.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012

a) Globale Daten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps stellt sich der Gesamtmarktwert der ausgeliehenen Wertpapiere zum 31. März 2025 wie folgt dar:

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	30,002,481	6.78

b) Konzentrationsdaten

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Die 10 größten Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte waren zum 31. März 2025:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral Gegenpartei

Gegenpartei	Konzentrationsdaten von offenen Geschäften in EUR
Caceis Bank, Lux. Branch	30,002,481

Die 10 größten Aussteller von Sicherheiten, die bei umgekehrten Pensionsgeschäften empfangen wurden, waren zum 31. März 2025:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral Emittent von Sicherheiten

Emittent von Sicherheiten	Gesamtbetrag an Sicherheiten in EUR
Italien	30,002,481

c) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Filiale Luxemburg, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten. Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die einzige Verwahrstelle für umgekehrte Pensionsgeschäfte. Alle Transaktionen sind bilaterale Transaktionen.

Im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltene Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

d) Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeiten der Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte sind wie folgt gestaffelt

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Teilfonds	Währung	1 Monat bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamtbetrag an Sicherheiten
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	0	0	30,002,481	0	30,002,481

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Filiale Luxemburg, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten. Alle Transaktionen sind Drei-Parteien-Transaktionen. Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Der oben genannte Teilfonds ist gemäß Artikel 6 der SFDR-Verordnung eingestuft.

ESG-Merkmale sind nicht systematisch in seinen Verwaltungsrahmen integriert. Dennoch werden Nachhaltigkeitsrisiken bei Anlageentscheidungen über die Ausschlusspolitik von Candriam berücksichtigt, die einige umstrittene Tätigkeiten ausschließt.

Taxonomie:

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Einrichtung gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2261 beziehungsweise § 306a KAGB

Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg:

- Bei dieser Einrichtung können Aufträge zur Zeichnung, Rücknahme und zum Umtausch von Anteilen des OGAW nach Maßgabe der in den Verkaufsunterlagen genannten Voraussetzungen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Bei dieser Einrichtung können Informationen darüber eingeholt werden, wie die genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.
- Diese Einrichtung erleichtert den Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen gemäß Artikel 15 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2261 beziehungsweise § 28 Abs. 2 Nr. 1 KAGB in Bezug auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten (Anlegerbeschwerden) und informiert darüber.
- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil, die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Die Einrichtung versorgt die Anleger mit relevanten Informationen in Bezug auf die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger.
- Diese Einrichtung fungiert als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Die Website www.candriam.com:

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Angaben und Unterlagen werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber in Deutschland werden unter www.candriam.com veröffentlicht und an die Anteilinhaber per Einschreiben an ihre im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift übersandt oder über jedes andere Kommunikationsmittel (einschließlich E-Mail) zugestellt. Bei Anteilhabern, die keine E-Mail-Adresse mitgeteilt haben, wird unterstellt, dass sie jegliche Kommunikation auf elektronischem Weg abgelehnt haben. In den folgenden Fällen wird eine Mitteilung per dauerhaftem Datenträger veröffentlicht: Die Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds; die Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung; bei Änderungen von Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können (einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger); die Verschmelzung des Fonds oder eines Teilfonds sowie die Umwandlung des Fonds oder eines Teilfonds in einen Feederfonds.