



Unselbständiger Investmentfonds (FCP) nach
französischem Recht

HALBJAHRESBERICHT

Candriam Long Short Credit

zum 30. Juni 2023

Verwaltungsgesellschaft: CANDRIAM

Depotbank: CACEIS Bank

Abschlussprüfer: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR

Elemente der Vermögensaufstellung	Betrag des Zwischenabschlusses *
a) Zulässige Wertpapiere im Sinne von Artikel L.214-20 Abschnitt I Punkt 1 des französischen Code Monétaire et Financier	378 585 781,74
b) Bankguthaben	42 168 803,07
c) Sonstige vom OGA gehaltene Vermögenswerte	133 269 340,05
d) Vermögenswerte im Bestand des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	554 023 924,86
e) Passiva	-53 832 829,15
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	500 191 095,71

* Die Beträge weisen Vorzeichen auf

ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL

Anteil	Art des Anteils	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Anteil C CHF in CHF	C	2 236 775,67	2 200,000	1 016,71
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Anteil CLASSIQUE EUR in EUR	C	138 840 068,73	116 662,801	1 190,09
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Anteil R2 EUR in EUR	C	661 384,64	4 272,477	154,80
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Anteil R EUR in EUR	C	124 883 822,96	1 171 765,406	106,57
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Anteil RS EUR in EUR	C	1 089,89	7,006	155,56
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Anteil V in EUR	C	219 789 924,22	203 806,001	1 078,42
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Anteil Z EUR in EUR	C	13 723 144,32	8 756,000	1 567,28

ELEMENTE DES WERTPAPIERBESTANDS

Elemente des Wertpapierbestands	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt **
A) Zulässige Wertpapiere und die Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et financier. Und B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem sonstigen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Unterzeichnerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum liegt, gehandelt werden.	54,22	48,95
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer geregelten Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert sind oder an einem sonstigen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, die/der für das Publikum offen, anerkannt ist und ordnungsgemäß funktioniert, sofern diese Börse bzw. dieser Markt nicht auf einer von der Autorité des Marchés Financiers erstellten Liste der ausgeschlossenen Länder steht bzw. sofern die Wahl dieser Börse bzw. dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften und/oder den Vertragsbedingungen oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	21,47	19,38
D) Zulässige Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R.214-11 Abschnitt I Punkt 4 des französischen Code Monétaire et Financier.	0,00	0,00
E) Sonstige Vermögenswerte.	9,17	8,28

* Siehe f) in der Vermögensaufstellung

** Siehe d) in der Vermögensaufstellung

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE VON A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERBESTANDS, NACH WÄHRUNG

Wertpapiere	Währung	Als Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt **
Euro	EUR	338 000 618,39	67,57	61,01
Pfund Sterling	GBP	24 657 901,47	4,93	4,45
US-Dollar	USD	15 927 261,88	3,18	2,87
INSGESAMT		378 585 781,74	75,69	68,33

* *Siehe f) in der Vermögensaufstellung*

** *Siehe d) in der Vermögensaufstellung*

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE VON A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERBESTANDS, NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

Land	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt **
FRANKREICH	17,94	16,20
USA	11,15	10,07
ITALIEN	9,68	8,74
SPANIEN	9,29	8,38
NIEDERLANDE	8,71	7,87
GROSSBRITANNIEN	6,31	5,70
DEUTSCHLAND	4,39	3,97
SCHWEIZ	3,33	3,00
FINNLAND	1,83	1,65
LUXEMBURG	1,12	1,01
IRLAND	0,81	0,73
JAPAN	0,68	0,62
PORTUGAL	0,44	0,40
INSGESAMT	75,69	68,33

* *Siehe f) in der Vermögensaufstellung*

** *Siehe d) in der Vermögensaufstellung*

AUFTEILUNG DER SONSTIGEN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS, NACH ART

Art der Vermögenswerte	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt **
Organismen für gemeinsame Anlagen		
OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht institutionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern	9,17	8,28
Sonstige Fonds, die sich an nicht institutionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Mitgliedstaaten der EU	0,00	0,00
Institutionelle Fonds mit allgemeiner Zielsetzung und vergleichbare Fonds aus sonstigen Mitgliedstaaten der EU und börsennotierte Organismen für Verbriefungen	0,00	0,00
Sonstige institutionelle Investmentfonds und vergleichbare Fonds aus sonstigen Mitgliedstaaten der EU und nicht börsennotierte Organismen für Verbriefungen	0,00	0,00
Sonstige nicht-europäische Organismen	0,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte		
Sonstiges	0,00	0,00
INSGESAMT	9,17	8,28

* *Siehe f) in der Vermögensaufstellung*

** *Siehe d) in der Vermögensaufstellung*

VERÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERBESTANDS IM LAUFE DES ZEITRAUMS IN EUR

Elemente des Wertpapierbestands	Veränderungen (als Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Wertpapiere und die Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et financier. Und B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem sonstigen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Unterzeichnerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum liegt, gehandelt werden.	1 024 393 280,57	996 479 564,14
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer geregelten Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert sind oder an einem sonstigen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, die/der für das Publikum offen, anerkannt ist und ordnungsgemäß funktioniert, sofern diese Börse bzw. dieser Markt nicht auf einer von der Autorité des Marchés Financiers erstellten Liste der ausgeschlossenen Länder steht bzw. sofern die Wahl dieser Börse bzw. dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften und/oder den Vertragsbedingungen oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	450 160 269,79	500 875 462,88
D) Zulässige Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R.214-11 Abschnitt I Punkt 4 des französischen Code Monétaire et Financier.	0,00	0,00
E) Sonstige Vermögenswerte.	25 806 817,52	39 517 713,25

INFORMATION ÜBER VARIABLE VERWALTUNGSGEBÜHREN

	30/06/2023
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part C CHF	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	-33,37
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part CLASSIQUE EUR	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	7 388,87
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part R2 EUR	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	370,09
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,06
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part R EUR	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	7 743,63
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part RS EUR	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part V	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	18 560,88
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part Z EUR	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	88,38
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01

»Die oben ausgewiesene Höhe der variablen Verwaltungsgebühren entspricht der Summe aus Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die das Nettovermögen in der Berichtsperiode beeinflusst haben.«

TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIRUNGSGESCHÄFTEN UND DER WEITERVERWENDUNG VON FINANZINSTRUMENTEN – SFTR – IN DER RECHNUNGSWÄHRUNG DES OGA (EUR)

a) Entlehene Titel und Rohstoffe

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Betrag					
% des Nettovermögens*					

*% ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

b) Gebundenes Vermögen für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS, in absoluten Zahlen

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Betrag				9 900 000,00	39 000 000,00
% des Nettovermögens				1,98%	7,79%

c) Die 10 wichtigsten Emittenten von erhaltenen Sicherheiten (ohne Barmittel) für jede Art von Finanzierungsgeschäften

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
FRANZÖSISCHE REGIERUNG FRANKREICH				9 887 658,90	

d) Die 10 wichtigsten Gegenparteien, in absoluten Zahlen, Aktiva und Passiva ohne Aufrechnung

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
NATIXIS				9 900 000,00	
GOLDMAN SACHS					39 000 000,00

e) Art und Qualität der Sicherheiten (Sicherheits hinterlegung)

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Art					
- Aktien					
- Anleihen				9 887 658,90	
- OGA					
- TCN					
- Barmittel					
Rating				AA	
Währung der Sicherheit					
- Euro				9 887 658,90	

f) Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Dreiseitig				X	
Zentrale Gegenpartei					
Bilateral	X			X	

g) Laufzeit der Sicherheit, aufgeschlüsselt nach Tranchen

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Innerhalb 1 Tages					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 Monat bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
Mehr als 1 Jahr				9 887 658,90	
Offen					

h) Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und TRS, aufgeschlüsselt nach Tranchen

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Innerhalb 1 Tages					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat				9 900 000,00	
1 Monat bis 3 Monate					25 000 000,00
3 Monate bis 1 Jahr					14 000 000,00
Mehr als 1 Jahr					
Offen					

i) Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Höchstbetrag (%)					
Eingesetzter Betrag (%)					
Erträge für den OGA infolge einer Wiederanlage von Barsicherheiten in Euro					

j) Angaben zur Verwahrung von vom OGA erhaltenen Sicherheiten

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
CACEIS Bank					
Wertpapiere				9 887 658,90	
Barmittel					

k) Angaben zur Verwahrung von vom OGA bereitgestellten Sicherheiten

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Wertpapiere					
Barmittel					

l) Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Erträge					
- OGA				-40 114,40	
- Fondsmanager					
- Dritte					
Kosten					
- OGA					
- Fondsmanager					
- Dritte					

e) Angaben zu Art und Qualität der Sicherheiten (Sicherheits hinterlegung)

k. A. – Ausschließlich Barsicherheit.

i) Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die erhaltenen Barsicherheiten können vom OGA in echte Pensionsgeschäfte zum Kauf von Wertpapieren oder in für sein Vermögen in Frage kommenden Titel wieder angelegt werden, insbesondere in Beteiligungspapiere, Zinspapiere, Schuldpapiere oder Anteile von OGA. Die in Form von Wertpapieren erhaltenen Sicherheiten können verwahrt, verkauft oder als Sicherheit eingesetzt werden. Der Höchstbetrag zur Weiterverwendung beläuft sich auf 100 % der erhaltenen Barmittel und Wertpapiere.

k) Angaben zur Verwahrung von vom OGA bereitgestellten Sicherheiten

k. A. – Ausschließlich Barsicherheit.

l) Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten

k. A. – keine Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte.

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30.06.2023 IN EUR

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Netto- vermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.125% 12-12-30	GBP	3 000 000	3 291 703,00	0,66
DEUTSCHE BK 0.75% 17-02-27	EUR	2 000 000	1 793 450,14	0,36
DEUTSCHE BK 1.75% 19-11-30	EUR	7 600 000	6 102 295,07	1,22
DEUTSCHE POST AG 3.375% 03-07-33	EUR	5 000 000	4 940 961,07	0,98
PROGROUP AG 3.0% 31-03-26	EUR	4 624 000	4 359 661,33	0,88
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	1 600 000	1 493 045,48	0,30
SUMME DEUTSCHLAND			21 981 116,09	4,40
SPANIEN				
BANCO DE BADELL 1.125% 27-03-25	EUR	11 100 000	10 413 365,46	2,08
BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31	EUR	2 000 000	1 758 428,96	0,35
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	5 500 000	5 183 667,12	1,04
BANCO NTANDER 5.125% 25-01-30	GBP	10 000 000	11 164 840,10	2,23
BANCO NTANDER 7.5% PERP	USD	1 800 000	1 597 581,42	0,32
BBVA 5.875% PERP	EUR	3 000 000	2 982 094,40	0,60
BBVA 8.375% PERP	EUR	1 600 000	1 600 277,70	0,32
CAIXABANK 2.25% 17-04-30 EMTN	EUR	2 000 000	1 866 380,16	0,38
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	2 800 000	1 916 180,30	0,38
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	2 000 000	1 948 743,80	0,39
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	6 400 000	6 022 863,74	1,20
SUMME SPANIEN			46 454 423,16	9,29
USA				
AMERICAN TOWER 0.875% 21-05-29	EUR	3 000 000	2 450 465,74	0,49
AMERICAN TOWER 0.95% 05-10-30	EUR	2 000 000	1 586 758,90	0,32
AT&T INC 3.55% 12/32	EUR	4 500 000	4 375 439,08	0,87
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	3 000 000	2 882 939,25	0,57
BERRY PLASTICS 1.0% 15-01-25	EUR	7 100 000	6 797 725,54	1,36
FORD MOTOR CREDIT 1.744% 19-07-24	EUR	4 700 000	4 617 850,05	0,93
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021% 06-03-24	EUR	5 608 000	5 596 671,38	1,12
PROCTER AND GAMBLE 3.25% 02-08-31	EUR	3 000 000	2 990 698,77	0,60
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.0% 08-02-29	EUR	788 000	659 189,58	0,13
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.875% 05-01-29	EUR	4 650 000	4 109 723,83	0,82
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	3 707 000	3 660 789,71	0,73
SILGAN HOLDINGS INC 3.25% 15-03-25	EUR	6 116 000	6 039 194,46	1,21
VERIZON COMMUNICATION 4.25% 31-10-30	EUR	7 000 000	7 298 016,85	1,46
VERIZON COMMUNICATION 4.75% 31-10-34	EUR	2 500 000	2 704 459,25	0,54
SUMME USA			55 769 922,39	11,15
FINNLAND				
NORDEA BKP 2.5% 23-05-29 EMTN	EUR	10 000 000	9 165 988,52	1,83

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30.06.2023 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Netto- vermögen
SUMME FINNLAND			9 165 988,52	1,83
FRANKREICH				
ARVAL SERVICE LEASE 4.125% 13-04-26	EUR	3 800 000	3 801 963,85	0,76
ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11-11-25	EUR	3 500 000	3 510 362,88	0,70
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	5 000 000	4 285 137,70	0,85
BOUYGUES 3.875% 17-07-31	EUR	2 500 000	2 486 781,51	0,49
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	3 000 000	2 446 345,35	0,49
CA 6.875% PERP	USD	2 000 000	1 799 098,43	0,36
CIE GEN DES ETS MICHELIN 2.5% 03-09-38	EUR	2 000 000	1 809 203,84	0,36
CROW EURO HOL 2.625% 30-09-24	EUR	12 000 000	11 812 250,00	2,36
EDF 4.0% PERP	EUR	5 100 000	5 086 830,82	1,02
ELO GROUP 4.875% 08-12-28 EMTN	EUR	6 000 000	5 930 704,93	1,19
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	8 000 000	7 840 826,85	1,57
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	500 000	485 354,11	0,10
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	8 000 000	7 850 674,75	1,57
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	6 400 000	6 603 218,54	1,32
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	1 700 000	1 717 175,59	0,34
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	5 917 000	6 001 778,45	1,20
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	5 000 000	5 101 547,60	1,02
RTE EDF TRANSPORT 3.75% 04-07-35	EUR	1 600 000	1 596 376,00	0,32
SG 5.375% PERP	USD	2 500 000	1 719 129,37	0,34
SG 7.375% PERP	USD	1 500 000	1 364 020,39	0,27
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	1 500 000	1 352 584,78	0,27
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	2 000 000	1 741 852,47	0,35
VINCI 3.375% 17-10-32 EMTN	EUR	3 400 000	3 409 404,73	0,69
SUMME FRANKREICH			89 752 622,94	17,94
IRLAND				
BK IRELAND GROUP 1.875% 05-06-26	EUR	1 961 000	1 851 038,21	0,37
JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	2 300 000	2 212 288,54	0,45
SUMME IRLAND			4 063 326,75	0,82
ITALIEN				
AUTOSTRATE PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	5 000 000	4 436 116,44	0,89
AUTOSTRATE PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	10 000 000	8 877 314,38	1,77
AUTOSTRATE PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	3 000 000	3 028 716,16	0,61
ENI 2.625% PERP	EUR	4 000 000	3 744 439,45	0,75
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	4 878 000	4 854 670,10	0,97
INTE 4.875% 19-05-30 EMTN	EUR	3 000 000	3 020 511,15	0,60
INTE 5.875% PERP	EUR	2 000 000	1 638 421,68	0,33
INTE 6.5% 14-03-29 EMTN	GBP	6 364 000	7 124 228,68	1,43
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	1 500 000	1 586 104,52	0,31
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.75% 14-03-28	EUR	9 000 000	9 127 129,67	1,82
UNICREDIT 2.0% 23-09-29 EMTN	EUR	1 000 000	958 061,64	0,19
SUMME ITALIEN			48 395 713,87	9,67
JAPAN				
NISSAN MOTOR 1.94% 15-09-23	EUR	3 370 000	3 407 626,05	0,68
SUMME JAPAN			3 407 626,05	0,68
LUXEMBURG				

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30.06.2023 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Netto- vermögen
NESTLE FIN 3.0% 15-03-28 EMTN	EUR	4 000 000	4 015 293,44	0,80
NESTLE FIN 3.75% 13-03-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 571 749,30	0,32
SUMME LUXEMBURG			5 587 042,74	1,12
NIEDERLANDE				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	2 000 000	1 816 728,44	0,36
AXAL COAT 3.75% 15-01-25	EUR	5 000 000	4 975 520,83	1,00
BMW FIN 3.625% 22-05-35 EMTN	EUR	6 600 000	6 634 444,61	1,32
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	3 000 000	2 643 438,69	0,53
IBERDROLA INTL BV 2.625% PERP	EUR	9 000 000	8 942 239,18	1,79
ING GROEP NV 3.875% PERP	USD	5 000 000	3 304 315,61	0,66
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	1 500 000	1 542 073,25	0,31
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	2 000 000	1 880 813,11	0,38
TELEFONICA EUROPE BV 3.0% PERP	EUR	600 000	605 801,79	0,12
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.375% PERP	EUR	9 000 000	8 711 059,43	1,74
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	3 000 000	2 526 299,59	0,50
SUMME NIEDERLANDE			43 582 734,53	8,71
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.496% 30-04-79	EUR	2 200 000	2 206 093,34	0,44
SUMME PORTUGAL			2 206 093,34	0,44
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 3.33% 24-11-42	USD	6 000 000	3 890 870,76	0,78
BARCLAYS 7.75% PERP	USD	1 000 000	899 661,12	0,18
LLOYDS BANKING GROUP 1.75% 07-09-28	EUR	10 288 000	10 359 949,76	2,07
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	5 000 000	4 964 574,52	0,99
ROLLS ROYCE 0.875% 09-05-24	EUR	3 500 000	3 399 265,79	0,68
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	5 000 000	4 982 395,83	1,00
VODAFONE GROUP 5.125% 02-12-52	GBP	3 000 000	3 077 129,69	0,61
SUMME GROSSBRITANNIEN			31 573 847,47	6,31
SCHWEIZ				
AQUARIUS AND INV ZURICH TF/TV 02/10/2043	EUR	2 000 000	2 058 141,10	0,41
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	15 000 000	14 587 182,79	2,92
SUMME SCHWEIZ			16 645 323,89	3,33
SUMME An einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			378 585 781,74	75,69
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			378 585 781,74	75,69
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht institutionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern				
FRANKREICH				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I EUR ACC	EUR	200	2 901 366,00	0,58
CANDRIAM MONETAIRE-V ACC EUR	EUR	232	23 349 201,52	4,67
SUMME FRANKREICH			26 250 567,52	5,25
LUXEMBURG				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I EUR ACC	EUR	3 588	5 360 328,48	1,08
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z EUR ACC	EUR	1 213	1 870 688,60	0,37
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR ACC	EUR	3 334	5 485 063,46	1,09
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V EUR ACC	EUR	4 550	6 906 172,00	1,38
SUMME LUXEMBURG			19 622 252,54	3,92

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30.06.2023 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Netto- vermögen
SUMME OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht institutionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern			45 872 820,06	9,17
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			45 872 820,06	9,17
In Pension genommene Wertpapiere				
FRANKREICH	EUR	10 000 000	9 900 000,00	1,98
FRANCE 1.75% 25-11-24			9 900 000,00	1,98
SUMME FRANKREICH			9 900 000,00	1,98
SUMME In Pension genommene Wertpapiere			8 384,48	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren				
Finanzterminkontrakte				
Feste Termingeschäfte				
Feste Termingeschäfte auf einem geregelten oder gleichwertigen Markt	USD	125	187 514,33	0,04
EC EURUSD 0923	EUR	-50	18 860,00	0,00
EURO BOBL 0923	EUR	-30	-13 500,00	-0,01
EURO BTP 0923	EUR	-60	32 400,80	0,01
EURO BUND 0923	JPY	-15	-41 854,88	-0,01
JAP GOVT 10 0923	GBP	-81	4 719,45	0,00
LIFFE LG GILT 0923	USD	-12	10 483,50	0,01
US 10YR NOTE 0923			198 623,20	0,04
SUMME Feste Termingeschäfte auf einem geregelten oder gleichwertigen Markt			198 623,20	0,04
SUMME Feste Termingeschäfte				
Sonstige Finanztermingeschäfte				
Credit Default Swap				
ALLIANZ SE 2.241% 45	EUR	7 000 000	-33 490,41	-0,01
ASSICUR 5.125% 09/24	EUR	-7 500 000	-45 374,67	0,00
ASSICURAZ FIX 040526	EUR	-5 000 000	106 160,22	0,02
AXA 5.125% 04/43_200	EUR	7 000 000	-29 996,01	-0,01
BANC SA 3.125 01-27_	EUR	-10 000 000	208 640,44	0,05
BARC PL 1.375 01-26_	EUR	10 000 000	-73 866,44	-0,02
BARIT.TELEC.5.75%28_	EUR	-4 500 000	13 846,70	0,00
BASGR 1 3/4 03/11/25	EUR	2 000 000	14 920,51	0,00
BASGR 1 3/4 03/11/25	EUR	2 600 000	41 115,76	0,00
BK AMER 3.5 04-26_20	USD	10 000 000	38 381,81	0,01
BMW FIN 0.75 07-24_2	EUR	7 200 000	110 279,20	0,02
BNP PAR 2.25 01-27_2	EUR	-5 000 000	72 890,22	0,01
BNP PAR 4.375 01-29_	EUR	-5 000 000	-39 463,78	0,00
CDS BNP. S11_200628	EUR	6 000 000	-13 632,87	0,00
CELL TEL 3.13 07-22_	EUR	5 000 000	742 879,39	0,15
CMZB FR 4.625 03-28_	EUR	-3 750 000	35 481,55	0,01
DEUT BK 0.75 02-27_2	EUR	-5 000 000	130 836,72	0,02
DEUT BK 0.75 02-27_2	EUR	-3 300 000	86 352,24	0,02
DEUT TE 0.875 01-24_	EUR	2 300 000	52 496,94	0,01
IBER INT 1.13 01-23_	EUR	8 000 000	168 727,64	0,04
INTE 1.75 04-23_2006	EUR	-6 800 000	133 894,34	0,03
INTESA SA FIX 260624	EUR	-5 000 000	270 622,72	0,05
ITRAXX EUROPE S39 V1	EUR	7 500 000	90 777,42	0,02
ITRAXX EUR XOVER S38	EUR	-11 000 000	-553 306,36	-0,11

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30.06.2023 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Netto- vermögen
ITRAXX EUR XOVER S38	EUR	-4 000 000	-201 202,31	-0,04
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-5 000 000	-205 823,39	-0,04
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-5 000 000	-205 823,39	-0,04
ITV 1.375 09-26_2006	EUR	-5 000 000	-753 767,39	-0,15
KPN NV 5.625% 09-24_	EUR	-8 000 000	-140 196,44	-0,03
KPN NV 5.625% 09-24_	EUR	-5 000 000	-84 115,28	-0,02
MARK AN 4.25 12-23_2	EUR	-2 750 000	119 241,22	0,02
MEDI CR 1.125 04-25_	EUR	-5 000 000	52 291,72	0,02
MEDI CR 1.125 04-25_	EUR	-7 500 000	78 437,58	0,01
MERC GR 1.4 01-24_20	EUR	5 000 000	2 675,28	0,00
MUNI RE 1.25 05-41_2	EUR	5 000 000	-67 113,22	-0,02
NATWEST GROUP PLC F	EUR	-2 000 000	-5 056,51	0,00
NATWEST GROUP PLC F	EUR	-3 000 000	-7 584,77	0,00
NEXT 3.625 05-28_200	EUR	-3 500 000	25 661,11	0,00
ORANGE 0.75 09-23_20	EUR	7 000 000	189 355,99	0,04
SOCGEN 4 06/07/23_20	EUR	-6 250 000	191 002,16	0,04
STEL NV 2.0 03-25_20	EUR	3 000 000	633 957,53	0,13
STEL NV 2.0 03-25_20	EUR	6 000 000	942 464,27	0,19
TELE EM 1.528 01-25_	EUR	5 000 000	-55 627,72	-0,01
TELE EM 1.528 01-25_	EUR	3 000 000	-108 713,53	-0,02
TELE EM 1.528 01-25_	EUR	5 000 000	22 254,78	0,01
UNIB ROD 1.38 12-26_	EUR	2 500 000	-373 026,11	-0,08
UNIB ROD 1.38 12-26_	EUR	1 000 000	-20 258,84	-0,01
UNIC 2.125 10-26_200	EUR	6 000 000	9 467,73	0,00
UNIC 4.875 02-29_200	EUR	-3 500 000	170 182,41	0,04
VIVENDI 1.88 05-26_2	EUR	-5 000 000	18 520,22	0,00
VIVENDI 1.88 05-26_2	EUR	-5 000 000	-2 842,78	0,00
ZURI VE 0.5 12-24_20	EUR	6 000 000	101 735,73	0,02
SUMME Credit Default Swap			1 855 269,33	0,37
Swaps TRS				
IBOXXMJA 0923 Index	EUR	5 000 000	-12 658,76	0,00
IBOXXMJA 0923 Index	EUR	20 000 000	112 572,37	0,02
IBOXXQW5A 1223 Index	EUR	14 000 000	-73 253,38	-0,01
SUMME Swaps TRS			26 660,23	0,01
CFD				
BNP OBL AT AND T 123	EUR	-5 000	106 339,00	0,02
CFD AP MOEL 1230	EUR	-4 000	14 965,28	0,00
CFD ASML HO 1.6 1230	EUR	-7 000	83 536,18	0,02
CFD BASF 0.875% 1230	EUR	-2 700	52 794,64	0,01
CFD BASF 1.5 05 1230	EUR	-2 000	11 860,00	0,00
CFD BNPA NORD E 1230	EUR	-9 150	35 925,37	0,01
CFD BNPA STELLA 1230	EUR	-3 000	4 570,53	0,00
CFD BNP BMW FIN 1230	EUR	-5 000	40 872,65	0,01
CFD BNP DEUTSCH 1230	EUR	-2 500	15 368,57	0,00
CFD BNP FRANCE 1230	GBP	-63	-2 496,07	0,00
CFD BNP HSBC US 1230	USD	-5 000	12 370,16	0,01
CFD BNP IBERDRO 1230	EUR	-80	85 759,36	0,02

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30.06.2023 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Netto- vermögen
CFD BNP STELLAN 1230	EUR	-5 000	19 499,55	0,00
CFD BNP TELEFONICA	EUR	-50	35 708,80	0,01
CFD BNP UNIBAIL 1230	EUR	-40	15 071,24	0,00
CFD CFD BARCL 1230	USD	-5 000	22 612,56	0,00
CFD CIE GEN DES 1230	EUR	-20	-11 160,00	0,00
CFD COMP DE 2.6 1230	EUR	-23	8 993,00	0,00
CFD DEUT PO 1.0 1230	EUR	-5 000	32 800,00	0,01
CFD ELO GROUP B 1230	EUR	-75	120 636,45	0,02
CFD EON SE 0.6 1230	EUR	-2 000	2 940,00	0,00
CFD FRESENIUS S 1230	EUR	-3 000	28 532,16	0,01
CFD INTE 5.5% P 1230	EUR	-3 000	-502,11	0,00
CFD MERC BNP CF 1230	EUR	-5 000	21 723,55	0,00
CFD MERC GR 0.7 1230	EUR	-7 000	12 740,00	0,01
CFD NISS MO 2.6 1230	EUR	-8 000	61 993,20	0,01
CFD OBL BNP CA 1230	EUR	-28	-12 385,77	0,00
CFD OBL BNP CA 1230	EUR	-5 000	37 739,05	0,01
CFD OBL UNIBA B 1230	EUR	-25	19 299,48	0,00
CFD ORANGE BNP 1230	EUR	-60	54 783,78	0,01
CFD ORANGE BNPP 1230	EUR	-50	33 574,55	0,01
CFD SCHA AG 2.8 1230	EUR	-1 400	-5 990,33	-0,01
CFD SIEM FI 0.5 1230	EUR	-5 000	-19 950,00	0,00
CFD TELE EM 1.9 1230	EUR	-30	18 400,92	0,00
ENER DE 5.943 04-83	EUR	-25	5 775,00	0,00
PERNOD RICARD 0.875%	EUR	-22	20 558,08	0,00
UNIBAIL-RODAMCO-WEST	EUR	-50	34 944,84	0,01
SUMME CFD			1 020 203,67	0,20
SUMME Sonstige Finanztermingeschäfte			2 902 133,23	0,58
SUMME Finanzterminkontrakte			3 100 756,43	0,62
Margenausgleich				
MARGENAUSGLEICH CACEIS	USD	-216 015,63	-197 997,83	-0,04
MARGENAUSGLEICH CACEIS	JPY	6 600 000	41 854,88	0,01
MARGENAUSGLEICH CACEIS	EUR	-37 760,8	-37 760,80	-0,01
MARGENAUSGLEICH CACEIS	GBP	-4 049,98	-4 719,43	0,00
SUMME Margenausgleich			-198 623,18	-0,04
Forderungen			71 131 490,68	14,22
Verbindlichkeiten			-50 378 317,57	-10,07
Finanzkonten			42 168 803,07	8,43
Nettovermögen			500 191 095,71	100,00

Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part C CHF	CHF	2 200,000	1 016,71
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part CLASSIQUE EUR	EUR	116 662,801	1 190,09
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part R2 EUR	EUR	4 272,477	154,80
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part R EUR	EUR	1 171 765,406	106,57
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part RS EUR	EUR	7,006	155,56

Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part V	EUR	203 806,001	1 078,42
Anteile CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Part Z EUR	EUR	8 756,000	1 567,28

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Einrichtungen gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160

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

- Bei dieser Einrichtung können Anträge auf die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- 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.
- 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 an ihre im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift übersandt. 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 Aufwendungserstattungen 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.

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