



Unselbständiger Investmentfonds (FCP) nach  
französischem Recht

JAHRESBERICHT  
**CANDRIAM INDEX ARBITRAGE**

zum 30. September 2024

Verwaltungsgesellschaft: CANDRIAM

Abschlussprüfer: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CANDRIAM - 19-21 route d'Arlon - L-8009 Strassen - Großherzogtum Luxemburg

## Merkmale des OGA

### Rechtsform

Rechtlich unselbständiger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement [FCP]) nach französischem Recht.

### Merkmale der Anteile

Kategorie	ISIN	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Basiswährung	Mindestbetrag bei Erstzeichnung (*)	Mindestbetrag für weitere Zeichnungen	Ausgangs-Nettoinventarwert	Mögliche Zeichner
Anteile der Klasse Classique in EUR	FR0010016477	Thesaurierung	EUR	entfällt	entfällt	10.000,00 EUR	Alle Anleger
Anteile der Klasse N	FR0013213964	Thesaurierung	EUR	entfällt	entfällt	150,00 EUR	Vertriebsstellen und Intermediäre
Anteile der Klasse R	FR0012088771	Thesaurierung	EUR	entfällt	entfällt	100,00 EUR	Finanzintermediäre (einschließlich Vertriebspartner und Plattformen), (i) die gesonderte Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen hinsichtlich des Fonds geschlossen haben; und (ii) denen es untersagt ist, für die Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen von der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit ihren geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften, Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle Vergünstigungen zu empfangen.
Anteile der Klasse RS	FR0012088805	Thesaurierung	EUR	100 Mio. EUR	entfällt	100,00 EUR(**)	Von der Verwaltungsgesellschaft ernannten Vertriebsstellen und Finanzintermediären vorbehalten, die keinerlei Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft entrichten
Anteile der Klasse R2	FR0013213998	Thesaurierung	EUR	entfällt	entfällt	150,00 EUR	Verwaltungsmandate zwischen einem Kunden und Belfius Banque, in deren Rahmen die Finanzverwaltung auf Candriam übertragen wurde und für die Belfius Banque ggü. einer Konzerngesellschaft der Candriam Group keinerlei Gebühren erhebt.
Anteile der Klasse U	FR0013213972	Thesaurierung	EUR	entfällt	entfällt	150,00 EUR	In Italien vertriebene Lebensversicherungsprodukte
Anteile der Klasse V	FR0011510023	Thesaurierung	EUR	25 Mio. EUR	entfällt	1.000,00 EUR	Alle Anleger

Kategorie	ISIN	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Basiswährung	Mindestbetrag bei Erstzeichnung (*)	Mindestbetrag für weitere Zeichnungen	Ausgangs-Nettoinventarwert	Mögliche Zeichner
Anteile der Klasse V2	FR0013244878	Thesaurierung	EUR	25 Mio. EUR	entfällt	1.000,00 EUR	Versicherungsgesellschaften und in Deutschland vertriebene Lebensversicherungsprodukte
Anteile der Klasse Z	FR0010896217	Thesaurierung	EUR	entfällt	entfällt	1.000,00 EUR	OGA vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und die von einer Konzerngesellschaft der Candriam Group verwaltet werden.
Anteile der Klasse I	FR0012502268	Thesaurierung	EUR	250.000,00 EUR	entfällt	1.500,00 EUR	Alle Anleger
Anteile VB	FR001400SHT6	Thesaurierung	EUR	entfällt	entfällt	1.000,00 EUR	OGA belgischen Rechts vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden

(\*) Der Mindestbetrag bei Erstzeichnung gilt nicht für die Verwaltungsgesellschaft, die verschiedenen Gesellschaften der Candriam Group und nicht für die Fonds, die von einer Gesellschaft der Gruppe verwaltet werden.

(\*\*) Nettoinventarwert multipliziert mit 10 zum 12.05.2015.

### **Anlageziel**

Im Rahmen seiner ausschließlich diskretionären Portfolioverwaltung ist das Ziel dieses Fonds, innerhalb der empfohlenen Mindestanlagedauer eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der €STR (kapitalisiert). Hierzu werden hauptsächlich Arbitragestrategien auf Aktien und/oder Indizes verwendet.

Der Fonds strebt eine annualisierte Volatilität von weniger als 5 % an.

### **Benchmark**

Der herangezogene Indikator berücksichtigt ausdrücklich keine Nachhaltigkeitskriterien.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, wobei der Anlageprozess keine Bezugnahme auf eine Benchmark impliziert.

### **€STR (kapitalisiert)**

Er kann im Internet abgerufen werden unter <https://www.emmi-benchmarks.eu>.

Es handelt sich um einen kurzfristigen Zinssatz in Euro, der die Kosten von unbesicherten Geschäftskrediten zum Tagessatz von Banken in der Eurozone widerspiegelt.

- für einen Performancevergleich;
- zur Berechnung der Performancegebühr bestimmter Anteilklassen.

Er wird vom European Money Markets Institute bereitgestellt, das ein von der ESMA gemäß den Bestimmungen von Artikel 34 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 registrierter Finanzdienstleister ist.

Er kann im Internet abgerufen werden unter <https://www.emmi-benchmarks.eu>.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt die Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Die Pläne sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### **Anlagestrategie:**

#### • **Verwendete Strategien:**

Die Verwaltung des Fonds ist darauf ausgerichtet, innerhalb der empfohlenen Anlagedauer eine Wertentwicklung zu erzielen, die über dem €STR (kapitalisiert) liegt. Hierzu nutzt der Fonds in erster Linie Arbitragestrategien sowie eine Risikoüberwachung, mit der die Volatilität des Fonds begrenzt werden kann.

Der Anteil der auf Aktien bezogenen Arbitragestrategien des Fonds ist nicht beschränkt.

Dieser Fonds berücksichtigt ausdrücklich keine Analyse von ESG-Aspekten. Insbesondere verfolgt der Fonds kein nachhaltiges Anlageziel und fördert konkret keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne der SFDR-Verordnung.

Dieser Fonds nimmt aus einem oder mehreren der möglichen folgenden Gründe keine systematische Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen vor:

- Alle oder ein Teil der emittierenden Gesellschaften stellen keine ausreichenden PAI-Daten (PAI = principal adverse impacts, d. h. wichtigste nachteilige Auswirkungen) bereit.
- Das PAI-Kriterium wird beim Anlageprozess des Fonds nicht als ein entscheidendes Element erachtet.
- Der Fonds setzt derivative Produkte ein, für die eine Behandlung der PAI-Kriterien noch nicht definiert bzw. standardisiert ist.

- Die zugrunde liegenden Fonds können die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit nicht so berücksichtigen, wie von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Die Anlagestrategie schließt Unternehmen aus, die auf nicht unerhebliche Weise an umstrittenen Tätigkeiten (hierzu zählen insbesondere die Tabakindustrie, Kraftwerkskohle und Rüstungsindustrie) beteiligt sind. Die Strategie investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen aus abgereichertem Uran oder ABC-Waffen (nukleare, biologische oder chemische Kampfmittel) oder Phosphorbomben liegt.

Diese Ausschlüsse gelten für direkte Investitionen sowie für Fonds, von denen Candriam die Verwaltungsgesellschaft ist.

Unter bestimmten Marktbedingungen kann das Analyse- und Auswahlverfahren auch durch einen Dialog mit den Unternehmen ergänzt werden.

Einzelheiten der bei Candriam geltenden Politik für den Ausschluss von Unternehmen und den Dialog mit Unternehmen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft über folgende Links abrufbar:

[https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam\\_engagement\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam_engagement_policy.pdf)

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

#### Angeleichung an die Taxonomie

Bei Fonds, die kein nachhaltiges Investitionsziel verfolgen und die ökologische und/oder soziale Merkmale nicht besonders bewerten, werden die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen bei der Berücksichtigung der Kriterien der Europäischen Union für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Bereich Umwelt außer Acht gelassen.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Transparenzkodex auf der Website der Verwaltungsgesellschaft:

<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>.

Die Portfolioverwaltung verfolgt zwei Hauptkonzepte:

- eine dynamische Strategie, die durch Anlagen insbesondere in Derivaten auf die Aktienmärkte ausgerichtet ist;
- eine Strategie für die Basisportfolioverwaltung.

#### **1. Dynamische Strategie**

Die dynamische Strategie des Portfolios ist eine marktneutrale Aktienstrategie.

Der Fondsmanager setzt die diskretionäre statistische Arbitrage mithilfe von quantitativen Analysen ein, in die qualitative Analysen mit einfließen.

In unser Anlageuniversum können alle statistischen Arbitragepositionen auf Aktien aufgenommen werden, deren Risiko-/Ertragsprofil dem Anlageziel des Fonds entspricht. Beispiele hierfür sind:

- Event-Arbitrage, z. B. bei Indexanpassungen:

Der Fondsmanager filtert Aktien heraus, deren Kurse von einer Statusänderung in einem Aktienindex beeinflusst werden. Dies ist zum Beispiel dann der Fall, wenn ein Titel neu in einen Index aufgenommen wird oder ein Wert aus einem Index ausscheidet. Auf die aus der Analyse hervorgehenden Titel geht der Fonds dann Long- oder Shortpositionen ein, um die durch ein solches Ereignis erzeugten Marktineffizienzen zu nutzen. Zur Absicherung des mit diesen Positionen verbundenen Risikos wählt der Fondsmanager die jeweils am besten geeignete Deckung, die beispielsweise aus Indizes, einem Wertekorb oder einem vergleichbaren Wert bestehen kann.

- Arbitrage bei mit einem Abschlag gehandelten Vermögenswerten, z. B. von geschlossenen Fonds:

Der Fondsmanager analysiert die Differenz zwischen dem Umtauschkurs der Anteile eines geschlossenen Fonds und dem Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte. Ein Kursunterschied erzeugt ein Aufgeld oder einen Abschlag. Der Fonds geht folglich in Bezug auf die Titel, die mit einem deutlichen Aufgeld/Abschlag gehandelt werden, Long- bzw. Shortpositionen ein. Diese Positionen werden systematisch abgesichert, beispielsweise über Aktienindizes, Trackers oder Wertekörbe.

- Arbitrage bei Änderungen der Kapitalstruktur, z. B. bei Spaltungen:

Der Fondsmanager filtert Aktien heraus, deren Kurs von einer Spaltung beeinflusst wird. So können zum Beispiel aus einer Gesellschaft zwei neue notierte Gesellschaften hervorgehen. Auf die aus der Analyse hervorgehenden Titel geht der Fonds dann Long- oder Shortpositionen ein, um die durch ein solches Ereignis erzeugten Marktineffizienzen zu nutzen. Der Fondsmanager wählt die jeweils am besten geeignete Deckung, die beispielsweise aus Indizes, einem Wertekorb oder einem vergleichbaren Wert bestehen kann.

- Relative-Value-Arbitrage, z. B. Arbitrage bei Aktienpaaren:

Der Fondsmanager analysiert das Verhältnis zwischen den Kursen zweier vergleichbarer Aktien oder Aktienkörbe. Wenn das Verhältnis von seinem Mittelwert abweicht, geht der Fonds eine Longposition auf den oder die günstigeren Titel ein und eine Shortposition auf den oder die teureren Titel. Währungsrisiken werden in der Regel durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

## **2. Strategie für die Basisportfolioverwaltung**

Die Basisportfoliostrategie verfolgt den Aufbau eines diversifizierten Portfolios aus privaten Emissionen (Unternehmensanleihen und Finanztitel), Staatsanleihen und französischen bzw. ausländischen Geldmarktinstrumenten, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über ein kurzfristiges Rating einer Ratingagentur von A-2 (oder gleichwertig) verfügen oder von der Verwaltungsgesellschaft mit entsprechender Bonität eingestuft werden (insbesondere bei fehlendem Rating). Zudem kann der Fonds zur effizienten Portfolioverwaltung auf die nachfolgend beschriebenen Techniken zurückgreifen. Diese Anlagen machen 0 bis 100 % des Nettovermögens des Fonds aus.

- **Eingesetzte Instrumente:**

- 1. Aktien: 0 % bis 100 %.**

Der Fonds kann bis zu 100 % in Eigenkapitalpapieren und zulässigen damit verbundenen Titeln anlegen.

Dabei handelt es sich vor allem um Aktien und um nach dem Währungs- und Finanzgesetz zugelassene Anteile oder Aktien geschlossener Fonds, die an einem geregelten Markt gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen im Wesentlichen in Wertpapieren von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung. Der Fondsmanager behält sich jedoch vor, auch in kleinkapitalisierte Titel zu investieren. Diese Anlagen machen 0 bis 100 % des Portfolios aus.

Das Nettoaktienengagement darf +/-10 % des Nettovermögens nicht übersteigen.

- 2. Schuldtitel und Geldmarktinstrumente: 0 % bis 100 %**

Bei diesen Anlagen handelt es sich hauptsächlich um Anleihen und handelbare Schuldtitel (darunter auch *Commercial Paper*) von Emittenten aller Kategorien, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über ein kurzfristiges Rating einer der Ratingagenturen von mindestens A-2 (oder gleichwertig) verfügen.

Diese Anlagen machen 0 bis 100 % des Portfolios aus.

- 3. Aktien bzw. Anteile von OGA: 0 bis 10 %**

Nach Maßgabe der geltenden aufsichtsrechtlichen Bestimmungen kann der Fonds bis zu 10 % seines Vermögens in folgende Vermögenswerte investieren:

- Anteile bzw. Aktien von europäischen OGAW (die ihrerseits höchstens 10 % ihres Vermögens in Anteile anderer OGA investieren);
- Anteile bzw. Aktien von europäischen Alternativen Investmentfonds (FIA) oder ausländischen

Investmentfonds (die höchstens 10 % ihres Vermögens in Anteile anderer OGA oder ausländischer Investmentfonds investieren), die die drei sonstigen Kriterien des französischen Währungs- und Finanzgesetzes erfüllen.

Die OGA bzw. OGAW werden von Candriam oder einer externen Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

In diesem Rahmen kann der Fonds auch in börsengehandelten Fonds (Exchange Traded Funds) anlegen, die an einem geregelten Markt gehandelt werden.

#### **4. Sonstige Vermögenswerte**

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in zulässigen Finanzinstrumenten oder Geldmarktinstrumenten anlegen, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden.

#### **5. Derivative Finanzinstrumente:**

##### Arten von Derivaten

Zur ordentlichen Verwaltung des Portfolios kann der Fonds Finanzderivate (wie Swaps, Futures, Optionen, CDS etc.) einsetzen, die sich insbesondere auf Aktien-, Zins- oder Währungsrisiken beziehen.

Darüber hinaus kann der Fonds zu Absicherungszwecken oder um Long- oder Shortpositionen einzugehen oder zu Arbitragezwecken Kontrakte zum Austausch von Gesamterträgen («Total Return Swaps») abschließen oder andere Finanzderivate mit gleichen Merkmalen (z. B. Differenzgeschäfte) einsetzen.

Bei den Basiswerten solcher Geschäfte kann es sich um einzelne Wertpapiere oder um Finanzindizes (Aktien, Zinsen, Währungen etc.) handeln, in die der jeweilige Fonds im Rahmen seiner Anlageziele investieren kann.

Diese Derivate können an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

##### Zugelassene Gegenparteien.

Im Rahmen außerbörslicher Geschäfte werden die Gegenparteien für diese Geschäfte von dem Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft bewertet und müssen bei Abschluss der Transaktionen ein Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 bei wenigstens einer anerkannten Ratingagentur aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingestuft werden. Die Gegenparteien müssen in einem Mitgliedstaat der OECD ansässig sein.

Weitere Informationen über die Gegenpartei bzw. Gegenparteien solcher Transaktionen sind dem Jahresbericht des Fonds zu entnehmen.

##### Finanzsicherheiten:

Siehe Abschnitt 10. Verwaltung von Finanzsicherheiten, die bei Transaktionen mit außerbörslichen Finanzderivaten und im Rahmen von Anlagetechniken zur effizienten Portfolioverwaltung zu leisten sind.

#### **6. Finanzinstrumente mit eingebetteten Derivaten:**

Der Fonds kann ebenfalls in ETN (Exchange Traded Notes) auf Rohstoff-Futures-Indizes und ETC (Exchange Traded Commodities) anlegen. Das sind Schuldverschreibungen, die an geregelten Märkten gehandelt werden.

Er kann Schuldtitel mit der Option auf vorzeitige Rückzahlung auf Initiative des Emittenten oder des Inhabers halten (abrufbare Zahlungsverpflichtung und/oder Stillhalterverpflichtung) sowie allgemein jedes Finanzinstrument, das eine Finanzierungsvereinbarung einschließt.

#### **7. Bareinlagen: 0 bis 100 %**

Zum Zwecke des Liquiditätsmanagements behält sich der Fondsmanager vor, bis zu 100 % des Vermögens in Bareinlagen anzulegen.

#### **8. Barkredite: 0 bis 10 %**

Aufgrund von Geschäften im Rahmen seines Liquiditätsmanagements (laufende Anlagen und Auflösung der Anlagen, Zeichnungs- und Rücknahme- sowie Kauf- und Verkaufstransaktionen) kann der Fonds für bis zu 10 % seines Vermögens vorübergehend als Schuldner auftreten.

## **9. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung:**

Der Fonds kann zur Renditesteigerung oder Risikominderung auf folgende Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung zurückgreifen, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben:

### Wertpapierpensionsgeschäfte

Zu Zwecken des Liquiditätsmanagements kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften (Entleihungen) anlegen.

Der erwartete Anteil variiert in der Regel zwischen 0 % und 75 %.

Der Einsatz dieser Instrumente darf nicht dazu führen, dass der Fonds von seinen Anlagezielen abweicht oder dass zusätzliche Risiken eingegangen werden, die über dem im Prospekt definierten Risikoprofil liegen.

### Wertpapierleihgeschäfte

Der Fonds kann die Wertpapiere in seinem Portfoliobestand verleihen, und zwar entweder direkt an einen Entleiher oder mittelbar durch Zwischenschaltung eines standardisierten Wertpapierleihsystems, das von einem anerkannten Wertpapierclearinginstitut organisiert ist, oder eines Wertpapierleihsystems, das von einem auf diese Geschäftsart spezialisierten Finanzinstitut organisiert ist, das Aufsichtsbestimmungen unterliegt.

Zu Zwecken des Liquiditätsmanagements kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften anlegen.

Der erwartete Anteil variiert in der Regel zwischen 0 % und 75 %.

### Echte Pensionsgeschäfte zum Kauf von Wertpapieren

Der Fonds darf echte Pensionsgeschäfte zum Kauf von Wertpapieren abschließen, bei denen sich der Zedent (die Gegenpartei) verpflichtet, den im Rahmen des echten Pensionsgeschäfts zum Kauf von Wertpapieren verkauften Vermögenswert wieder zurückzunehmen, und der Fonds sich verpflichtet, den im Rahmen des echten Pensionsgeschäfts zum Kauf von Wertpapieren gekauften Vermögenswert zurückzugeben.

Das Engagement des Fonds in diese Art von Geschäften kann sich auf bis zu 100 % seines Nettovermögens erstrecken. Der erwartete Anteil variiert zwischen 50 % und 100 %.

Während der gesamten Laufzeit eines echten Pensionsgeschäfts zum Kauf von Wertpapieren darf der Fonds die vertragsgegenständlichen Wertpapiere nicht verkaufen oder verpfänden bzw. als Garantie begeben, es sei denn, der Fonds verfügt über andere Absicherungsmittel.

### Echte Pensionsgeschäfte zum Verkauf von Wertpapieren

Der Fonds darf echte Pensionsgeschäfte zum Verkauf von Wertpapieren abschließen, bei denen sich der Fonds verpflichtet, den im Rahmen dieses echten Pensionsgeschäfts zum Verkauf von Wertpapieren verkauften Vermögenswert wieder zurückzunehmen, während sich der Zessionar (die Gegenpartei) verpflichtet, die im Rahmen eines solchen echten Pensionsgeschäfts zum Verkauf von Wertpapieren gekauften Vermögenswert zurückzugeben.

Diese Art von Geschäften, die durch einen vorübergehenden Bedarf an liquiden Mitteln gerechtfertigt ist, darf sich auf 10 % des Nettovermögens des Fonds erstrecken. Der erwartete Anteil variiert in der Regel zwischen 0 % und 10 %.

Bei Ablauf der Frist eines solchen echten Pensionsgeschäfts zum Verkauf von Wertpapieren muss der Fonds über die erforderlichen Vermögenswerte verfügen, um den für die Rückgabe an den Fonds vereinbarten Preis zu zahlen.

Der Einsatz dieser Instrumente darf nicht dazu führen, dass der Fonds von seinen Anlagezielen abweicht oder dass zusätzliche Risiken eingegangen werden, die über dem im Prospekt definierten Risikoprofil liegen.

### Verbundene Risiken und Maßnahmen zur Risikominderung

Die Risiken in Verbindung mit den Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung (einschließlich der Verwaltung von Finanzsicherheiten) werden im Rahmen eines Risikomanagement-Verfahrens identifiziert, gesteuert und begrenzt. Die Hauptrisiken umfassen das Ausfallrisiko, das Lieferrisiko, das operationelle Risiko, das Rechtsrisiko, das Verwahrnisiko und das Risiko von Interessenkonflikten (wie im Abschnitt „Risikoprofil« erläutert). Diese Risiken werden von der Verwaltungsgesellschaft durch die nachfolgend beschriebene(n) Organisation und Verfahren begrenzt:

- *Auswahl der Gegenparteien und rechtlicher Rahmen*

Die Gegenparteien für diese Geschäfte werden von dem Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft bewertet und müssen bei Abschluss der Transaktionen ein Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 bei wenigstens einer anerkannten Ratingagentur aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingestuft werden. Bei diesen Gegenparteien muss es sich um Institute handeln, die einer Aufsicht unterliegen. Die Gegenparteien müssen in einem Mitgliedstaat der OECD ansässig sein. Mit jeder Gegenpartei wird ein marktüblicher Vertrag, dessen Bedingungen von der Rechtsabteilung und/oder dem Risikomanagement geprüft werden, geschlossen.

- *Finanzsicherheiten*

Siehe weiter unten Punkt 10 »Verwaltung von Finanzsicherheiten für außerbörsliche Finanzderivate und Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung«.

- *Beschränkungen bei der Wiederanlage erhaltener Finanzsicherheiten*

Siehe weiter unten Punkt 10 »Verwaltung von Finanzsicherheiten für außerbörsliche Finanzderivate und Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung«.

- *Getroffene Maßnahmen zur Verringerung des Risikos von Interessenkonflikten*

Um das Risiko von Interessenkonflikten zu begrenzen, hat die Verwaltungsgesellschaft ein Verfahren zur Auswahl und Nachverfolgung der Gegenparteien eingeführt, das von Ausschüssen des Risikomanagements umgesetzt wird. Um jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden, entspricht die Vergütung im Rahmen dieser Geschäfte den allgemeinen Marktpraktiken.

- *Grundsätze für die Vergütung im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften*

Erträge, die aus Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, fließen in voller Höhe dem Fonds zu, und zwar nach Abzug der damit verbundenen direkten und indirekten operativen Kosten und Aufwendungen. Die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlenden Kosten und Aufwendungen belaufen sich auf höchstens 40 % dieser Erträge. Die Tätigkeit der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen solcher Geschäfte umfasst insbesondere den Abschluss der Wertpapierleihgeschäfte, die damit verbundenen nachfolgenden administrativen Kontrollen, die Überwachung der mit diesen Geschäften verbundenen Risiken, die rechtliche und steuerrechtliche Überwachung der Geschäfte, sowie die Absicherung der mit solchen Geschäften verbundenen operationellen Risiken.

Detaillierte Informationen zu den aus den Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträgen und den damit verbundenen operativen Kosten und Aufwendungen sind den Jahres- und Halbjahresberichten zu entnehmen.

Detaillierte Informationen zu den aus den Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträgen und den damit verbundenen operativen Kosten und Aufwendungen sind dem Jahresbericht zu entnehmen. Dort sind ebenfalls die Stellen angegeben, an die die Kosten und Aufwendungen bezahlt werden, sowie Informationen darüber zu finden, ob diese Kosten und Aufwendungen mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank in Verbindung stehen.

- *Grundsätze für die Vergütung für Tätigkeiten in Bezug auf Pensionsgeschäfte zum Verkauf von Wertpapieren*

Erträge, die aus Pensionsgeschäften zum Verkauf von Wertpapieren erzielt werden, fließen in voller Höhe dem Fonds zu.

- *Grundsätze für die Vergütung für Wertpapierleihgeschäfte*

Erträge, die aus Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, fließen in voller Höhe dem Fonds zu.

#### Regelmäßige Mitteilungen an die Anleger

Ergänzende Informationen über die Bedingungen für die Anwendung solcher Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung sind den Jahres- und Halbjahresberichten zu entnehmen.

### **10. Verwaltung von Finanzsicherheiten, die bei Transaktionen mit außerbörslichen Finanzderivaten und im Rahmen von Anlagetechniken zur effizienten Portfolioverwaltung zu leisten sind.**

Im Rahmen außerbörslicher Geschäfte mit Finanzinstrumenten werden bestimmte Transaktionen durch eine vom Risikomanagement geprüfte Besicherungspolitik gedeckt.

#### Allgemeine Aspekte

Alle Sicherheiten, die geleistet werden, um das Ausfallrisiko zu reduzieren, müssen die folgenden Bedingungen erfüllen:

- Liquidität: Erhaltene Sicherheiten, die nicht in bar geleistet werden, müssen in hohem Maße liquide sein und an einem geregelten Markt oder im Rahmen eines multilateralen Handelssystems gehandelt werden, das transparente Preisstellungsmethoden verwendet, so dass sich die betreffende Sicherheit kurzfristig zu einem Preis veräußern lässt, der ihrem Bewertungspreis vor dem Verkauf annähernd entspricht.
- Bewertung: Erhaltene Sicherheiten müssen täglich bewertet werden, und Vermögensgegenstände, deren Preis sehr starken Schwankungen unterliegt, werden nur dann als Sicherheiten akzeptiert, wenn hinreichend vorsichtige Sicherheitsmargen bestehen.
- Bonität der Emittenten: Siehe nachfolgend Buchstabe b.
- Korrelation: Die erhaltene Finanzsicherheit muss von einem von der Gegenpartei unabhängigen Unternehmen ausgegeben sein und darf keine starke Korrelation mit der Performance der Gegenpartei aufweisen.
- Diversifizierung: Finanzsicherheiten müssen (auf Ebene des Nettovermögens) über verschiedene Länder, Märkte und Emittenten hinweg hinreichend breit gestreut sein. Im Hinblick auf die Diversifizierung der Sicherheiten darf die durch alle erhaltenen Sicherheiten entstandene Risikoposition bei einem einzigen Emittenten 20 % des Nettovermögens des betreffenden Fonds nicht überschreiten. Diese Grenze wird auf 100 % angehoben, wenn die Wertpapiere von einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums (»EWR«) oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat des EWR angehört, begeben oder garantiert werden. Die genannten Emittenten werden als Emittenten mit guter Bonität eingestuft (d. h., sie haben ein Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 von einer der anerkannten Ratingagenturen und/oder werden von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend eingestuft). Macht ein Fonds von der vorstehend beschriebenen Möglichkeit Gebrauch, muss er Wertpapiere halten, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Gesamtvermögens nicht überschreiten dürfen.

Die Risiken, die mit der Verwaltung der Sicherheiten verbunden sind (z. B. operationelle und rechtliche Risiken), werden im Rahmen eines Risikomanagement-Verfahrens identifiziert, gesteuert und beschränkt.

Die erhaltenen Sicherheiten müssen jederzeit vollständig verwertet werden können, ohne Rücksprache mit oder Einverständnis der Gegenpartei.

Zulässige Arten von Sicherheiten

Folgende Arten von Finanzsicherheiten sind zulässig:

- Barsicherheiten, die auf die Referenzwährung des Fonds lauten;
  - Schuldtitel von Emittenten mit guter Bonität (d. h., mit einem Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 [oder gleichwertig] einer Ratingagentur), die von einem (z. B. staatlichen, supranationalen usw.) Emittenten des öffentlichen Sektors eines Mitgliedslandes der OECD begeben wurden und deren Emissionsvolumen mindestens 250 Mio. Euro und deren Restlaufzeit maximal 25 Jahre beträgt;
  - Schuldtitel von Emittenten mit guter Bonität (d. h., mit einem Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 (oder gleichwertig) einer Ratingagentur), die von einem Emittenten des privaten Sektors eines Mitgliedslandes der OECD begeben wurden und deren Emissionsvolumen mindestens 250 Mio. Euro und deren Restlaufzeit maximal 10 Jahre;
- Aktien, die an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einer Wertpapierbörse eines Mitgliedstaates der OECD notiert sind oder gehandelt werden, unter der Voraussetzung, dass diese in einem wichtigen Index enthalten sind;
- Anteile bzw. Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen mit hinreichender Liquidität, die in Geldmarktinstrumenten, in Anleihen guter Bonität oder in Aktien anlegen, die die vorstehend erläuterten Bedingungen erfüllen.

Die Abteilung Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft kann strengere Kriterien für erhaltene Sicherheiten festlegen, um bestimmte Arten von Instrumenten, bestimmte Länder oder Emittenten oder auch bestimmte Wertpapiere auszuschließen. Sollte sich ein Ausfallrisiko realisieren, kann der Fonds Eigentümer der erhaltenen Finanzsicherheit werden. Falls der Fonds diese Sicherheit zu einem Wert veräußern kann, der dem Wert der verliehenen/abgetretenen Vermögenswerte entspricht, entstehen ihm aus diesem Geschäft keine finanziellen Nachteile. Im gegenteiligen Fall (falls der Wert der als Sicherheit erhaltenen Vermögenswerte den Wert der verliehenen/abgetretenen Vermögenswerte unterschreitet, bevor sie veräußert werden können) erleidet der Fonds einen Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert der verliehenen/abgetretenen Vermögenswerte und dem Wert der Sicherheit bei ihrer Veräußerung.

#### Höhe der erhaltenen Finanzsicherheiten

Die für außerbörsliche Finanzinstrumente und Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erforderliche Höhe der Sicherheitsleistungen wird anhand der mit den einzelnen Gegenparteien getroffenen Übereinkünfte gegebenenfalls unter Berücksichtigung bestimmter Faktoren, wie Art und Merkmale der Transaktion, Bonität der Gegenpartei sowie geltende Marktbedingungen, festgesetzt. Das nicht durch Sicherheiten gedeckte Engagement gegenüber der Gegenpartei bleibt jederzeit unterhalb der gemäß den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für das Ausfallrisiko festgesetzten Grenzen.

#### Grundsätze für die Vornahme von Abschlägen

Die Verwaltungsgesellschaft hat Grundsätze für die Vornahme von Abschlägen bei der Bewertung von als Finanzsicherheit geleisteten Vermögenswerten (insbesondere in Bezug auf die Bonität) der einzelnen Anlageklassen festgelegt. Diese Grundsätze sind auf Wunsch kostenfrei am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

#### Beschränkungen bei der Wiederanlage erhaltener Finanzsicherheiten

Finanzsicherheiten, die keine Barsicherheiten sind, dürfen weder veräußert noch wiederangelegt noch verpfändet werden.

Unter Einhaltung der geltenden Diversifizierungskriterien dürfen Barsicherheiten ausschließlich wie folgt verwendet werden: Einlage in einem Depot bei Gegenparteien, die den oben stehenden Zulassungskriterien entsprechen; Anlage in Anleihen von Staaten mit guter Bonität; im Rahmen von jederzeit kündbaren Wertpapierpensionsgeschäften, bei denen der Fonds als Pensionsnehmer auftritt und/oder Anlage in kurzfristigen Geldmarktfonds.

Auch wenn die Vermögenswerte, in die Sicherheiten angelegt werden, ein niedriges Risiko aufweisen, können die getätigten Anlagen dennoch mit einem geringen Finanzrisiko behaftet sein.

### Verwahrung von Finanzsicherheiten

Bei einer Eigentumsübertragung wird die erhaltene Sicherheit von der Depotbank oder ihrer Unterdepotbank verwahrt. Finanzsicherheiten, die aufgrund anderer Arten von Vereinbarungen zu leisten sind, können von einer externen Depotbank verwahrt werden, die einer Aufsicht unterliegt und mit der Stelle, die die Finanzsicherheit leistet, in keiner Weise verbunden ist.

Die erhaltenen Sicherheiten müssen jederzeit vollständig verwertet werden können, ohne Rücksprache mit oder Einverständnis der Gegenpartei.

### Finanzsicherheiten zugunsten der Gegenpartei

Bestimmte Derivate können eine erste Sicherheitsleistung zugunsten der Gegenpartei erfordern (Barmittel und/oder Wertpapiere).

### Regelmäßige Mitteilungen an die Anleger

Ergänzende Informationen über die Bedingungen für die Anwendung solcher Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung sind den Jahres- und Halbjahresberichten zu entnehmen.

## **11. Bewertung**

Die verschiedenen im Abschnitt Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung aufgeführten Transaktionen werden täglich zu den zinsadjustierten Anschaffungskosten bewertet. Bei Kontrakten mit einer längeren Laufzeit als drei Monaten kann der Kreditspread der Gegenpartei neu bewertet werden.

### Finanzsicherheiten

Die erhaltene Sicherheit wird von der Verwaltungsgesellschaft und/oder von dem Sicherheitenverwalter täglich bewertet. Die Bewertung erfolgt nach den im vorliegenden Verkaufsprospekt festgesetzten Bewertungsgrundsätzen und unter Verwendung von Abschlägen entsprechend der Art des jeweiligen Finanzinstruments.

Die gestellte Sicherheit wird von der Verwaltungsgesellschaft und/oder von dem Sicherheitenverwalter täglich bewertet.

**Tabelle der Derivate**

	MARKTTYP		RISIKOART					ZWECK DER ANLAGE	
	Geregelte und/oder organisierte Märkte	OTC-Märkte	Aktien	Zinsen	Devisen	Kredit	Sonstiges Risiko	Absicherung	Engagement
<b>Terminkontrakte auf</b>									
Aktien	x	x	x					x	x
Zinsen	x	x		x				x	
Devisen	x	x			x			x	x
Indizes	x	x	x					x	x
Volatilitäten	x	x					x	x	x
<b>Optionen auf</b>									
Aktien	x	x	x		x		x	x	x
Indizes	x	x	x		x		x	x	x
<b>Swaps</b>									
Aktien		x	x		x			x	x
Zinsen		x		x				x	
Devisen		x			x			x	x
Indizes		x	x					x	x
Volatilitäten		x					x	x	x
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
Devisen		x			x			x	x
<b>Kreditderivate</b>									
Credit Default Swap (CDS)		x				x		x	
i-traxx		x				x		x	
<b>Warrants auf</b>									
Aktien	x	x	x					x	x
<b>Zeichnungsscheine</b>									
Aktien	x	x	x		x			x	x

### **Risikoprofil**

Ihr Kapital wird vorrangig in Finanzinstrumenten angelegt, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden. Diese Instrumente unterliegen der Entwicklung und den Unwägbarkeiten der Märkte.

Der Fonds kann im Wesentlichen folgenden Risiken ausgesetzt sein:

#### **Kapitalverlustrisiko**

Anleger werden darauf hingewiesen, dass keinerlei Garantie auf das investierte Kapital gegeben wird; Anleger erhalten ihr investiertes Kapital daher möglicherweise nicht in voller Höhe zurück.

#### **Aktienrisiko**

Der Fonds kann dem Aktienmarktrisiko ausgesetzt sein (aufgrund der gehaltenen Wertpapiere und/oder aufgrund von Derivaten). Solche Anlagen, die über Long- oder Shortpositionen eingegangen werden, können ein erhebliches Verlustrisiko beinhalten. Wenn sich der Aktienmarkt entgegengesetzt zu den eingegangenen Positionen entwickelt, kann dies Verlustrisiken beinhalten und dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.

#### **Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management und der Arbitragestrategie:**

Der Fonds strebt eine Performance durch Anlagen an den verschiedenen Märkten an, die sich auf die Überzeugungen des Fondsmanagers auf der Grundlage von technischen und finanziellen Kennziffern stützen. Die aus diesen Kennziffern gezogenen Schlüsse und die Prognosen des Fondsmanagers können sich als falsch erweisen und zu einer negativen Wertentwicklung führen, was im Ergebnis heißen kann, dass die erzielte Performance das angestrebte Anlageziel nicht erfüllt. Arbitrage ist eine Technik, die darauf beruht, Unterschiede zwischen notierten (oder erwarteten) Kursen zwischen verschiedenen Märkten, Sektoren, Wertpapieren, Devisen und/oder Instrumenten zu nutzen. Eine nachteilige Entwicklung solcher Arbitragepositionen (steigende Kurse bei Short- und/oder fallende Kurse bei Longpositionen) kann dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.

#### **Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten**

Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von einem oder mehreren Basiswerten (Aktien, Zinssätze, Anleihen, Devisen etc.) abhängt (oder abgeleitet wird). Der Einsatz von Derivaten ist folglich mit dem Risiko der Basiswerte verknüpft. Derivate können zum Zwecke der Ausrichtung auf die Basiswerte oder zum Zwecke der Absicherung gegenüber den Basiswerten eingesetzt werden. Je nach den verfolgten Strategien kann der Einsatz von Derivaten darüber hinaus das Risiko der Hebelwirkung bergen (Vergrößerung des Abwärtsrisikos). Im Falle der Absicherungsstrategie korrelieren die eingesetzten Derivate unter bestimmten Marktbedingungen möglicherweise nicht vollkommen in Übereinstimmung mit den abzusichernden Vermögenswerten. Im Falle eines Engagements in Optionen könnte der Fonds bei einer ungünstigen Kursentwicklung der Basiswerte alle gezahlten Prämien verlieren. Darüber hinaus ist ein Engagement in Derivate dem Ausfallrisiko ausgesetzt (das jedoch durch erhaltene Sicherheiten abgeschwächt werden kann) und kann ein Bewertungsrisiko und Liquiditätsrisiko (Schwierigkeit, offene Positionen glattzustellen oder zu veräußern) bergen.

#### **Ausfallrisiko**

Der Fonds kann außerbörsliche Finanzderivate und/oder Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Solche Transaktionen können mit einem Ausfallrisiko verbunden sein, das heißt dem Risiko von Verlusten, wenn eine Gegenpartei ihre vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllt.

#### **Zinsrisiko**

Eine Veränderung der Zinssätze (insbesondere aufgrund von Inflation) kann Verlustrisiken zur Folge haben und dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt (insbesondere bei einem Anstieg der Zinssätze und einer positiven Zinssensitivität des Fonds oder bei einem Rückgang der Zinssätze und einer negativen Zinssensitivität des Fonds). Dabei reagieren langfristige Anleihen (und mit ihnen verbundene Derivate) relativ stark auf Zinsänderungen.

Eine Veränderung der Inflation, d. h. ein allgemeiner Anstieg oder eine allgemeine Verringerung der Lebenshaltungskosten, ist einer der Faktoren, der sich auf die Zinssätze und damit auf den Nettoinventarwert auswirken kann.

**Kreditrisiko**

Ausfallrisiko eines Emittenten oder einer Gegenpartei. Dieses Risiko umfasst das Risiko in Verbindung mit der Entwicklung der Kreditspreads sowie das Ausfallrisiko. Der Fonds kann auf den Kreditmarkt ausgerichtet sein und/oder auf bestimmte Emittenten, deren Kursbewegungen davon abhängig sind, wie die Marktteilnehmer ihre Fähigkeit zur Rückzahlung ihrer Verbindlichkeiten einschätzen. Der Fonds kann zudem dem Risiko des Ausfalls eines ausgewählten Emittenten unterliegen, falls dieser nicht in der Lage ist, seine Verbindlichkeiten in Form von Kupons und/oder der Hauptschuld zurückzuzahlen. Je nachdem, ob der Fonds positiv oder negativ auf den Kreditmarkt und/oder einen bestimmte Emittenten ausgerichtet ist, kann eine Erweiterung oder eine Verengung der Spreads bzw. ein Ausfall den Nettoinventarwert des Fonds beeinträchtigen.

**Währungsrisiko**

Das Währungsrisiko ergibt sich aus den direkten Investitionen des Fonds und seinen Geschäften am Terminmarkt, die auf eine andere Währung als die Bewertungswährung des Fonds ausgerichtet sind. Die Schwankungen der Wechselkurse dieser Währungen gegenüber der Bewertungswährung des Fonds können den Wert der Anlagen im Portfolio negativ beeinflussen.

**Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Fonds nicht zu angemessenen Kosten und innerhalb einer ausreichend kurzen Frist veräußert, glattgestellt oder geschlossen werden kann, so dass es dem Fonds nicht möglich ist, seine Verpflichtungen gegenüber den Anlegern, die die Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben, jederzeit zu erfüllen. An bestimmten Märkten (insbesondere für Anleihen aus Schwellenländern, Hochzinsanleihen, Aktien mit geringer Börsenkapitalisierung etc.) können die Kursspannen unter ungünstigen Marktbedingungen steigen, was sich bei Käufen oder Verkäufen von Vermögenswerten auf den Nettoinventarwert auswirken kann. Darüber hinaus kann es in Krisenphasen an diesen Märkten schwierig sein, mit den Titeln zu handeln.

Volatilitätsrisiko:

**Volatilitätsrisiko**

Der Fonds kann (beispielsweise über direktionale oder Arbitragepositionen) dem Volatilitätsrisiko der Märkte ausgesetzt sein und folglich im Falle einer Änderung des Volatilitätsniveaus an diesen Märkten Verluste erleiden.

**Schwellenmarktrisiko**

Die Bewegungen an den Märkten können an diesen Märkten abrupter und stärker ausfallen als in den Industrieländern. Dies kann den Nettoinventarwert im Falle von Entwicklungen, die gegenläufig zu den eingegangenen Positionen sind, erheblich schmälern. Die Volatilität kann sich aus allgemeinen Marktrisiken oder aus den Kursschwankungen eines Einzeltitels ergeben. Darüber hinaus können an bestimmten Schwellenmärkten die sich aus einer Sektorenkonzentration ergebenden Risiken maßgeblich sein. Auch diese Risiken können eine erhöhte Volatilität zur Folge haben. In Schwellenländern können maßgebliche politische, soziale, rechtliche und steuerliche Unwägbarkeiten bestehen oder sonstige Ereignisse eintreten, die sich auf den Fonds negativ auswirken können. Darüber hinaus sind die Dienstleistungen der lokalen Depotbanken oder Unterdepotbanken in vielen Ländern, die nicht der OECD angehören, sowie in Schwellenländern rückständig. Daher unterliegen die an diesen Märkten ausgeführten Geschäftsvorgänge Transaktions- und Verwahrrisiken. In bestimmten Fällen ist es dem Fonds nicht möglich, auf einen Teil seines Vermögens oder sein gesamtes Vermögen zuzugreifen. Zudem kann er bei einer beabsichtigten Wiederanlage seiner Vermögenswerte dem Risiko einer verspäteten Lieferung ausgesetzt sein.

**Risiko der Änderung der Rahmenbedingungen**

Es besteht eine mangelnde Gewissheit, ob bestimmte externe Rahmenbedingungen (wie die Steuervorschriften oder die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen), die sich auf den Betrieb des Fonds auswirken können, unverändert bleiben werden. Der Fonds kann verschiedenen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Risiken unterliegen, insbesondere den Auslegungen oder Anwendungen sich widersprechender, unvollständiger, wenig transparenter und Änderungen unterliegender Gesetze, Beschränkungen des öffentlichen Zugriffs auf diese Vorschriften, Praktiken und Gepflogenheiten, Unkenntnis der oder Verstöße gegen Gesetze durch Gegenparteien und sonstige Marktteilnehmer,

unvollständige oder fehlerhafte Transaktionsdokumente, ein Fehlen vereinbarter Vertragsnachträge oder die Ausführung dieser Nachträge in einer unzureichenden Form, um eine Entschädigung zu erhalten, ein unzureichender Schutz des Anlegers oder die ausbleibende Anwendung von bestehenden Gesetzen. Die Schwierigkeit, Rechte zu schützen, geltend zu machen und durchzusetzen, kann sich auf den Fonds und seine Geschäftstätigkeiten deutlich nachteilig auswirken. Insbesondere können die steuerpolitischen Vorschriften regelmäßigen Änderungen oder umstrittenen Auslegungen unterliegen, aus denen sich eine Erhöhung der von dem Anleger oder dem Fonds (in Bezug auf seine Vermögenswerte, Erträge, Kapitalgewinne, Finanzgeschäfte oder die von den Dienstleistungserbringern gezahlten oder erhaltenen Gebühren) zu tragenden Steuerlast ergibt.

#### **Lieferrisiko**

Der Fonds beabsichtigt möglicherweise die Veräußerung von Vermögenswerten, die gerade Gegenstand eines Geschäfts der Gegenpartei sind. In diesem Fall wird der Fonds die Gegenpartei zur Rückgabe seiner Vermögenswerte auffordern. Das Lieferrisiko besteht darin, dass die betreffende Gegenpartei trotz ihrer vertraglichen Verpflichtung aus operativen Gründen nicht in der Lage ist, die Vermögenswerte schnell genug herauszugeben, damit der Fonds die betreffenden Wertpapiere am Markt verkaufen kann.

#### **Operationelles Risiko**

Das operationelle Risiko umfasst die direkten und indirekten Verlustrisiken in Verbindung mit verschiedenen Faktoren (zum Beispiel menschliches Versagen, Betrug, böse Absicht, Ausfall der Informationssysteme und externe Ereignisse), die sich auf den Fonds und/oder die Anleger auswirken können. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, dieses Risiko anhand von verschiedenen Kontrollen und Verfahren zu verringern.

#### **Rechtsrisiko**

Das Risiko von Streitigkeiten jeglicher Art mit einer Gegenpartei oder einem Dritten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, dieses Risiko anhand von verschiedenen Kontrollen und Verfahren zu verringern.

#### **Verwahrnisiko**

Das Risiko des Verlusts von bei einer Depotbank hinterlegten Vermögenswerten aufgrund von Zahlungsunfähigkeit, Fahrlässigkeit oder betrügerischen Handlungen der Depotbank oder einer ihrer Unterdepotbanken. Dieses Risiko wird durch die aufsichtsrechtlichen Pflichten von Depotbanken verringert.

#### **Risiko von Interessenkonflikten**

Interessenkonflikte können vor allem aufgrund der Auswahl einer Gegenpartei entstehen, die aus anderen Gründen als nur im Interesse des Fonds getroffen wird, und/oder aufgrund einer ungleichen Behandlung bei der Verwaltung gleichberechtigter Portfolios.

#### **Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter**

Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass der Indexanbieter nach alleinigem Ermessen über die Eigenschaften und die Änderung des betreffenden Referenzindex, dessen Sponsor er ist, entscheiden kann. Gemäß Lizenzvereinbarung kann von einem Indexanbieter nicht verlangt werden, den Lizenznehmern, die den betreffenden Referenzindex einsetzen, mit einer ausreichenden Frist die Änderungen an diesem Referenzindex anzuzeigen. Folglich ist die Verwaltungsgesellschaft nicht unbedingt in der Lage, die Anteilhaber im Voraus über vom Indexanbieter vorgenommene Änderungen an den Eigenschaften des jeweiligen Referenzindex zu informieren.

#### **Nachhaltigkeitsrisiko**

Das Nachhaltigkeitsrisiko bezieht sich auf Ereignisse oder Situationen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, die die Wertentwicklung und/oder die Reputation der Emittenten im Portfolio beeinflussen könnten.

Nachhaltigkeitsrisiken können in drei Kategorien unterteilt werden:

- Umweltrisiken: Umweltereignisse können physikalische Risiken für die Unternehmen im Portfolio hervorrufen. Diese Ereignisse können sich beispielsweise aus den Folgen des Klimawandels, des

Biodiversitätsverlusts, der Veränderung in der Chemie der Ozeane etc. ergeben. Neben physischen Risiken können die Unternehmen auch durch die eingeführten Maßnahmen zur Minderung dieser ökologischen Risiken beeinträchtigt werden (wie beispielsweise durch die Einführung einer Kohlenstoffsteuer). Diese Maßnahmen zur Risikobegrenzung könnten die Unternehmen je nach deren Ausrichtung gegenüber den vorgenannten Risiken und ihrer Anpassung an diese Risiken entsprechend beeinträchtigen.

- Soziale Risiken: Verweisen auf die Risikofaktoren in Verbindung mit den humanen Ressourcen, der Versorgungskette und dem Umgang der Unternehmen mit ihren Auswirkungen auf die Gesellschaft. Die Fragen in Bezug auf die Geschlechtergleichstellung, die Vergütungspolitik, die Gesundheit und Sicherheit sowie die Risiken im Zusammenhang mit den allgemeinen Arbeitsbedingungen im Hinblick auf die soziale Dimension. Die Risiken einer Verletzung der Menschenrechte oder der Arbeitnehmerrechte innerhalb der Versorgungskette sind ebenfalls Bestandteil der sozialen Dimension.
- Governance-Risiken: Diese Aspekte ergeben sich aus den Strukturen der Unternehmensführung, wie Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, den Verwaltungsstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung und der Konformität sowie den Steuerpraktiken. Die Risiken in Verbindung mit der Unternehmensführung haben gemeinsam, dass sie aus einer fehlenden bzw. unzureichenden Unternehmensüberwachung und/oder fehlenden Anreizen für die Unternehmensführung, höheren Governance-Standards zu entsprechen, herrühren.

Das Nachhaltigkeitsrisiko kann sich aus einem bestimmten Emittenten aufgrund dessen Geschäftstätigkeiten und Praktiken ergeben, es kann jedoch auch auf externe Faktoren zurückzuführen sein. Wenn bei einem bestimmten Emittenten ein unvorhergesehenes Ereignis, wie beispielsweise ein Personalstreik, oder allgemein eine Umweltkatastrophe eintritt, kann sich dieses Ereignis negativ auf die Performance des Portfolios auswirken. Darüber hinaus können die Emittenten ihre Geschäftstätigkeiten und/oder Grundsätze so anpassen, dass sie dem Nachhaltigkeitsrisiko weniger stark ausgesetzt sind.

Zwecks Risikobewältigung können folgende Eindämmungsmaßnahmen ergriffen werden:

- Ausschluss von umstrittenen Geschäftstätigkeiten oder Emittenten
- Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Nachhaltigkeitskriterien
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Auswahl der Emittenten oder der Gewichtung der einzelnen Emittenten im Portfolio
- Engagement und solide Verwaltung der Emittenten

Diese Eindämmungsmaßnahmen sind gegebenenfalls in dem Abschnitt des Prospekts beschrieben, in dem es um die Anlagepolitik des Fonds geht.

ESG-Risiko:

Unsere Methodik basiert auf sektoriellen ESG-Modellen, die unsere internen ESG-Analysten festlegen. Die Grenzen unserer Analyse sind überwiegend auf die Art, den Umfang und die Kohärenz der aktuell verfügbaren ESG-Daten zurückzuführen.

- Art der Daten: Bestimmte ESG-Größen lassen sich besser qualitativen, narrativen Informationen entnehmen. Diese Informationen bedürfen der Auslegung und bringen damit ein gewisses Maß an Unsicherheit in die Modelle ein.
- Umfang der Daten: Nach der Festlegung der ESG-Faktoren, die unsere Analysen bei jedem Sektor für wichtig halten, gibt es keine Garantie, dass die Daten für alle Unternehmen in diesem Sektor verfügbar sind. Nach Möglichkeit versuchen wir, fehlende Daten durch unsere eigene ESG-Analyse zu vervollständigen.

- Homogenität der Daten: Die verschiedenen ESG-Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden. Sogar von ein und demselben Datenanbieter können vergleichbare ESG-Größen je nach Sektor unterschiedlich behandelt werden. Dies macht den Vergleich von Daten verschiedener Anbieter noch schwieriger.

Fehlende gemeinsame oder harmonisierte Definitionen und Labels, die auf europäischer Ebene ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, können bei Investmentmanagern nicht nur zu unterschiedlichen Ansätzen bei der Festlegung von ESG-Zielen führen, sondern auch bei der Bestimmung, ob diese Ziele von dem von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden.

Durch unsere Methodik wird das Engagement in bestimmten Emittenten aus ESG-Gründen ausgeschlossen oder begrenzt. Daher ist es möglich, dass bestimmte Marktbedingungen Anlagegelegenheiten bieten, die von dem Teilfonds nicht wahrgenommen werden können.

**Kapitalgarantie oder -schutz**

Entfällt.

## Relevante Änderungen des OGA

Erfolgte Änderungen	Datum der Änderung
Änderung des Prospekts	02. April 2024

## Rechenschaftsbericht

Im vierten Quartal 2023 waren in den USA sowohl der Arbeitsmarkt als auch die Aktivität im Dienstleistungssektor weiterhin robust. Ende Oktober 2023 wurde für das BIP-Wachstum im dritten Quartal ein Wert von 1,1 % im Quartalsvergleich veröffentlicht. Die Inflation stieg auf 3,7 % (im September). Vor diesem Hintergrund und in Anbetracht der drastisch steigenden Risikoprämie bei Anleihen belief sich die Zehnjahresrendite auf fast 5 %. Doch im November und Dezember veranlassten weniger als 200.000 neu geschaffene Stellen, Hypothekenzinsen von annähernd 8 % und schwächere Einkaufsmanagerindizes die Märkte zu der Einschätzung, dass sich die Konjunktur vielleicht deutlicher abschwächt als erwartet und die US-Notenbank ihren Leitzins möglicherweise schneller senkt als vermutet. Infolgedessen ging der Zehnjahreszins zurück. Mitte Dezember waren von dem Vorsitzenden der US-Notenbank bei der letzten FOMC-Sitzung des Jahres gemäßigte Töne zu vernehmen, was die Bewegung der Zinsen verstärkte. Nach dieser Anleihenrally schloss die Zehnjahresrendite das Jahr bei 3,87 % und damit um drei Basispunkte höher als Ende 2022. Der S&P500 beendete 2023 mit einem Plus von 24,2% bei 4.770 Punkten. Dazu beigetragen hat ein Anstieg um 11,2 % im vierten Quartal. Im ersten Quartal 2024 deuteten die Frühindikatoren nach wie vor auf ein ziemlich positives Wachstum hin. Von einer möglichen Rezession war nicht mehr die Rede. Ende 2023 führte der Rückgang der langfristigen Zinsen zu sinkenden Hypothekenzinsen. Dies entlastete den Wohnimmobiliensektor, der im ersten Quartal 2024 einen positiven Beitrag zum Wachstum leistete. Ende Januar wurde für das BIP-Wachstum im vierten Quartal ein Wert von 0,8 % im Quartalsvergleich veröffentlicht. Insgesamt schien sich im Übrigen eine Besserung der Einkaufsmanagerindizes im verarbeitenden Gewerbe abzuzeichnen. Ein solcher Trend war auch in den USA zu beobachten. Der Einkaufsmanagerindex stieg im März auf über 50 Punkte. Der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor bewegte sich um 52,5 Punkte. Im Schnitt wurden im ersten Quartal 267.000 neue Stellen pro Monat geschaffen, im vorhergehenden Quartal lag diese Zahl dagegen bei 212.000. Die Arbeitslosenquote belief sich auf etwa 3,8 %. Das Lohnwachstum ließ parallel zu der Entwicklung bei freiwilligen Kündigungen nach. Bei der Sitzung der US-Notenbank im März hielt der Offenmarktausschuss an seiner Prognose von drei Zinssenkungen von jeweils 25 Basispunkten für 2024 fest. Für 2025 ging er allerdings von einem Zinsschritt weniger, also nunmehr drei Zinssenkungen aus. Die Inflation ging nämlich langsamer zurück, zum Teil wegen des wieder anziehenden Ölpreises – die Rohölsorte WTI beendete das Quartal bei 84 Dollar gegenüber 72 Dollar Ende Dezember 2023 –, aber auch aufgrund der festeren Preisentwicklung bei Dienstleistungen. Insgesamt beendeten die Zinsen von zehnjährigen Anleihen das Quartal bei 4,21 %, was eine Zunahme um 34 Basispunkte im Vergleich zum Jahresanfang bedeutete. Dank der erfreulichen wirtschaftlichen Entwicklung legte die Börse im ersten Quartal 2024 um 10,2 % zu. Im zweiten Quartal ließ das Wachstum allerdings Anzeichen für eine Abschwächung erkennen. Im Quartalsdurchschnitt lagen die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe bei 48,8 Punkten und für den Dienstleistungssektor bei 50,6 Punkten. Die Zahl der neu geschaffenen Arbeitsplätze belief sich auf 147.000. Trotz dieses rückläufigen Trends erlebten die Zinsen für zehnjährige Anleihen eine wechselhafte Entwicklung, hauptsächlich als Reaktion auf zwei Faktoren. Zunächst ließ die Schaffung von mehr als 300.000 neuen Stellen im März befürchten, dass es nicht zu einer Abschwächung gekommen ist. Danach lag Ende April das BIP-Wachstum für das erste Quartal im Quartalsvergleich bei 0,4 % (nach sechs aufeinander folgenden Quartalen mit kräftigem Wachstum war dies das erste Quartal mit einem BIP-Wachstum von weniger als 2 % im annualisierten Quartalsvergleich, während der BIP-Deflator (also die Preise der gesamten Wirtschaft) stark zulegte). Das veranlasste die Markt dazu, die drei für 2024 erwarteten Zinssenkungen anzuzweifeln, so dass die zehnjährigen Zinsen auf 4,7 % stiegen. Im Mai und Juni fiel die Zahl der neu geschaffenen Stellen geringer aus, was eine Entspannung der Zinsen ermöglichte. Mitte Juni gingen die Mitglieder des Offenmarktausschusses schließlich für 2024 nur noch von zwei Zinssenkungen aus, rechneten 2025 aber erneut mit vier Zinssenkungen. Die Renditen von zehnjährigen Anleihen beendeten das Quartal bei 4,37 %, was eine Steigerung um 17 Basispunkte im Vergleich zu Ende März bedeutete. Dank des förderlichen wirtschaftlichen Umfeldes und der nach wie vor bestehenden Anziehungskraft von künstlicher Intelligenz legte die Börse im zweiten Quartal um 3,9 % und erreichte am Ende 5.460 Punkte. Im dritten Quartal gingen die Zinsen für zehnjährige Anleihen dann als Reaktion auf Sorgen wegen einer deutlichen Abschwächung der US-Wirtschaft erheblich zurück. Zwischen Juni und August wurden im Schnitt nämlich nur 140.000 neue Stellen pro Monat geschaffen, in den drei vorhergehenden Monaten waren dies mehr als 200.000. Faktoren im Ausland belasteten die Lage im Inland ebenfalls. Die Bank of Japan erhöhte am 31. Juli ihren Leitzins um 15 Bp. auf 0,25 % und beschloss, ihre Anleihenkäufe zu reduzieren. In den darauffolgenden Tagen ging die japanische Börse auf Talfahrt. Am Freitag, den 2. August, wurde bekannt gegeben, dass im Juli in den USA nur wenige neue Stellen geschaffen worden waren. Dies ließ eine deutlichere Abschwächung der amerikanischen Wirtschaft befürchten. Am Montag, den 5. August, kam es infolgedessen – innerhalb eines Tages – zu einem Kurseinbruch von mehr als 12 % an der japanischen Börse (was sich durch die umfangreiche Abwicklung von Carry-

Trade-Positionen noch verschärfte). Am Nachmittag des 5. August wurden in Europa die Einkaufsmanagerindizes für das Dienstleistungsgewerbe, die erneut über 50 Punkten lagen, und die Beschäftigungskomponente veröffentlicht. Dadurch konnte die japanische Börse am Dienstag etwa 10 % innerhalb eines Tages zulegen. Dieses Epiphänomen wirkte sich auch auf die amerikanische Börse aus, allerdings in geringerem Umfang. Bei der Sitzung der US-Notenbank Ende Juli nahm der Offenmarktausschuss keine Änderung am Leitzins vor. Doch er ließ durchblicken, dass es im September zu einer Zinssenkung kommen dürfte. Tatsächlich beschloss der Offenmarktausschuss am 18. September, den Leitzins um 50 Basispunkte auf 5 % senken. Die Renditen von zehnjährigen Anleihen beendeten das Quartal bei 3,78 %, was einen Rückgang um 59 Basispunkte im Vergleich zu Ende Juni bedeutete. Dank des nach wie vor recht positiven wirtschaftlichen Umfeldes und der Entwicklung der Zinsen legte die Börse im dritten Quartal um 5,5 % zu und erreichte am Ende 5.762 Punkte.

In der Eurozone kam es im vierten Quartal 2023 zu einer weiteren Verschlechterung der Einkaufsmanagerindizes im verarbeitenden Gewerbe ebenso wie im Dienstleistungssektor (der Gesamtindex lag im Quartal durchschnittlich bei 47,2 Punkten). Allerdings konnte sich der Konsum der privaten Haushalte behaupten, da die Inflation nachließ und die Löhne weiter stiegen. Ende Oktober folgten die Renditen von deutschen zehnjährigen Anleihen dem Trend von US-Renditen und erreichten knapp 3 %. Ähnlich wie in den USA weckte das schwache Wachstum Erwartungen an eine schnellere Senkung der EZB-Leitzinsen, vor allem als die Gesamtinflation und die Kerninflation im Dezember auf 2,9 % bzw. 3,4 % fielen. Bei der letzten Sitzung der Europäischen Zentralbank des Jahres erklärte die EZB-Chefin dagegen, dass dies nicht die Zeit für eine Senkung der Leitzinsen sei. Tatsächlich blieb der Arbeitsmarkt weiterhin robust und das Lohnwachstum war immer noch relativ hoch, was sich vor allem auf die Preise von Dienstleistungen auswirkte. Nach der Anleihenrally schloss die Zehnjahresrendite das Jahr bei 2 % und damit um 56 Basispunkte niedriger als Ende 2022. Der Aktienmarkt beendete 2023 mit einem Plus von 16 %, wozu ein Anstieg um 7,5 % im vierten Quartal beigetragen hat. Im ersten Quartal 2024 haben die hohen (Hypotheken-) Zinsen die Nachfrage nach (Hypotheken-) Darlehen und die Investitionen nach wie vor belastet, auch wenn durch (zum Teil über den Plan NextGen EU) finanzierte Renovierungsprämien der Rückgang von Investitionen im Wohnungsbau eingedämmt werden konnte. Der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe lag (in der Eurozone) bei etwa 46,4 Punkten. Dahinter verbargen sich allerdings Unterschiede zwischen die vier großen Ländern: Während er sich in Spanien auf mehr als 50 Punkte belief, ging er in Deutschland immer weiter zurück (41,9 Punkte im März). Der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor verbesserte sich in der Eurozone dagegen und stieg erneut über die Marke von 50 Punkten. Dies galt für die vier großen Länder mit Ausnahme Frankreichs. Die Beschäftigung nahm weiter zu, und die Arbeitslosenquote belief sich im März unverändert auf 6,5 %. Die Umfrage der Europäischen Kommission bei den Unternehmen ergab, dass sie mit einem weiteren Anstieg der Verpflichtungen in einer Größenordnung von 1 % pro Jahr rechneten. Die EZB kündigte ihrerseits eine erste Zinssenkung für Juni oder Juli an, wenn die Wirtschaftsdaten dies gestatten würden. Parallel zu der Entwicklung der amerikanischen Zinsen beendeten die Zinsen von zehnjährigen Anleihen aus Deutschland das Quartal bei 2,27 %, was eine Zunahme um 27 Basispunkte im Vergleich zum Jahresanfang bedeutete. Dank eines etwas besseren wirtschaftlichen Umfeldes legte die Börse im ersten Quartal 2024 um 9,9 % zu. Nach einem Wachstum um 0,3 % im ersten Quartal (das war das stärkste BIP-Wachstum seit dem dritten Quartal 2022) stabilisierte sich der kombinierte Einkaufsmanagerindex (gewichteter Durchschnitt des Dienstleistungssektors und des verarbeitenden Gewerbes) im zweiten Quartal 2024 oberhalb von 50 Punkten. Der Arbeitsmarkt war weiterhin gut aufgestellt. Die Arbeitslosenquote sank auf 6,4 %. Die Kreditbedingungen für Unternehmen und Haushalte verschlechterten sich nicht mehr, sondern verbesserten sich sogar, und die Banken rechneten mit einer steigenden Kreditnachfrage im nächsten Quartal. Die Gesamtinflation bzw. die Kerninflation lagen (im Juni) bei 2,5 % bzw. 2,9 %. Seit einigen Monaten ging die Inflation nicht weiter zurück. Dies war hauptsächlich auf den schleppenden Rückgang der Inflation bei Dienstleistungen zurückzuführen, die zu einem großen Teil von der Lohnentwicklung abhängt. Die Löhne stiegen nämlich nach wie vor ziemlich kräftig. Wie angekündigt, senkte die EZB am 6. Juni ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,25 %. Nach den Ergebnissen der Europawahlen kündigte der französische Präsident am 9. Juni die Auflösung der Nationalversammlung an. Diese Entscheidung führte zu einer Phase der Unsicherheit, was einen Anstieg der Zinsen von zehnjährigen Anleihen in Frankreich und eine Ausweitung des Zinsspreads gegenüber Deutschland zur Folge hatte. Die Renditen von zehnjährigen Anleihen aus Deutschland beendeten das Quartal bei 2,46 %, was einer Steigerung um 18 Basispunkte im Vergleich zu Ende März bedeutete. Die Börse verlor im zweite Quartal 2024 dagegen 3,4 %. Nach der Veröffentlichung der Zahlen vom Arbeitsmarkt in den USA setzte im dritten Quartal ein Rückgang bei den Zinsen von zehnjährigen Anleihen aus Deutschland ein, der bis Anfang August anhielt. Verstärkt wurde diese Entwicklung durch das schwache Wachstum (+0,2 % im zweiten Quartal im Quartalsvergleich). Schleppend war das Wachstum vor allem in Deutschland (27 % der Eurozone). Seit Anfang 2022 wechselten sich in Deutschland Quartale mit positivem Wachstum und Quartale mit einer schrumpfenden Wirtschaft ab. Diese Lethargie ist durch verschiedene Faktoren zu

erklären. Zum einen stellt der deutsche Industriesektor 20 % des BIP dar, gegenüber durchschnittlich 14 % in der Eurozone und 10 % in den USA. Eine Belastung ist zudem auf die sektorielle Ausrichtung zurückzuführen. Das hohe Gewicht des Automobilsektors (der durch die neue WLPT-Norm und die Konkurrenz von nicht-europäischen Elektrofahrzeugen belastet wird) und der chemischen Industrie (die unter dem Anstieg der Gaspreise nach dem Krieg in der Ukraine leidet), um nur einige Beispiele zu nennen, sowie das Engagement in China sind allesamt Faktoren, die das Wachstum in Deutschland ausbremsen. In diesem Umfeld hat die EZB am 12. September ihren Einlagensatz um 25 Basispunkte auf 3,5 % gesenkt. Wie im März 2024 angekündigt, wurde die Differenz zwischen dem Einlagensatz und dem zentralen Satz (Main Refinancing Operations (MRO)) auf 15 Basispunkte reduziert. Infolgedessen lag der MRO bei 3,65 %. Die Differenz zwischen dem MRO und dem Refinanzierungssatz blieb unverändert bei 25 Basispunkten. Die Renditen von zehnjährigen Anleihen aus Deutschland beendeten das Quartal bei 2,06 %, was einen Rückgang um 40 Basispunkte im Vergleich zu Ende Juni bedeutete. Dank der Zinsentwicklung legte die Börse im dritten Quartal um 2,9 % zu.

### **Kommentar des Fondsmanagements**

Das Wirtschaftsumfeld hatte keine direkten Auswirkungen auf die Fondsp performance, da unser Anlageziel nicht darauf beruht, eine bestimmte Marktichtung vorherzusagen. Für uns ist das Wichtigste, zu verstehen, welche Auswirkungen sich ergeben, wenn sich der Status verschiedener Aktien in den großen Indizes ändert.

Im Laufe dieses Jahres profitierte das Segment Index Rebalancing von erfreulichen Rahmenbedingungen. Das Segment Relative Value leistete einen leicht positiven Beitrag zur Performance.

Im Dezember 2023 war die monatliche Performance des Candriam Index Arbitrage positiv. Mehrere Positionen leisteten einen positiven Beitrag zur Performance. Als Beispiel ist hierbei unsere Short-Position in Banco BPM Spa zu nennen, die nach der Aufnahme in den MSCI Ende November aufgebaut wurde.

Im März 2024 war die monatliche Performance des Candriam Index Arbitrage positiv. Mehrere Positionen leisteten einen positiven Beitrag zur Performance. Als Beispiel ist hierbei unsere Long-Position in TotalEnergies zu nennen, die nach der Verringerung der Gewichtung in den MSCI-Indizes Ende Februar aufgebaut wurde.

Im Juni 2024 war die monatliche Performance des Candriam Index Arbitrage positiv. Mehrere Positionen leisteten einen positiven Beitrag zur Performance. Als Beispiel ist hierbei unsere Long-Position in Novartis zu nennen, die nach der Verringerung der Gewichtung in zahlreichen europäischen Indizes beim Rebalancing im Mai aufgebaut wurde.

Im Rahmen einer diskretionären Portfolioverwaltung verwendet der Fonds Candriam Index Arbitrage hauptsächlich statistische Arbitragestrategien auf Aktien und/oder Indizes (Index Rebalancing und Pair Trading). Daher entwickelte sich die Zusammensetzung des Portfolios während des gesamten Jahres entsprechend den sich bietenden Chancen. Es bleibt zu bemerken, dass der Fonds keine Kreditderivate eingesetzt hat.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit erlaubt keine Aussage über die künftige Wertentwicklung. Candriam Index Arbitrage ist nach SFDR-Artikel 6 eingestuft. ESG-Merkmale werden vom Fonds nicht systematisch in seinen Managementrahmen integriert. Die Ausschlusspolitik von Candriam berücksichtigt jedoch Nachhaltigkeitsrisiken bei Anlageentscheidungen, so dass bestimmte kontroverse Tätigkeiten ausgeschlossen werden.

Es bleibt zu bemerken, dass der Fonds keine Kreditderivate eingesetzt hat.

<b>Anteile</b>	<b>Performance über 1 Jahr</b>
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR	4,27%
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I	4,41%
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R	4,39%
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2	4,48%
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS	4,43%
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U	4,41%
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V	4,41%
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z	4,53%

---

**Wesentliche Veränderungen des Wertpapierbestands im Laufe des Geschäftsjahres**

<b>Wertpapiere</b>	<b>Veränderungen („Rechnungswährung“)</b>	
	<b>Käufe</b>	<b>Verkäufe</b>
CANDRIAM MME ZEURC	15 727 950,00	45 647 034,00
CANDRIAM MMEA IEURC	17 888 706,00	6 634 680,00
ADIDAS NOM.	8 161 400,00	6 997 130,00
SAP SE	1 810 600,00	6 986 542,19
ROYAL PHILIPS	3 836 740,00	3 983 678,62
DEUTSCHE POST NAMEN	2 512 900,00	2 457 365,30
ING GROEP NV	2 030 400,00	2 431 481,60
ALLIANZ SE-VINK	2 133 200,00	2 108 548,16
EVONIK INDUSTRIES AG	2 010 592,04	2 136 146,96
ENI SPA	1 994 720,00	2 144 402,40

## Rechtsvorschriften

### Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und derivative Finanzinstrumente (ESMA) in EURO

#### 1- Positionierung mithilfe von Techniken der effizienten Portfolioverwaltung und derivativen Finanzinstrumenten

Positionierung mithilfe von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung: 243 466 875,00

- Wertpapierverleihe:
- Wertpapierentleihe:
- Pensionsgeschäfte zum Kauf von Wertpapieren: 243 466 875,00
- Pensionsgeschäfte zum Verkauf von Wertpapieren:

Positionierung in den Basiswerten mithilfe von derivativen Finanzinstrumenten: 92 221 770,61)

- Termingeschäfte:
- Futures: 16 326 991,77
- Optionen:
- Swaps: 75 893 778,84

#### 2- Identität der Gegenpartei(en) in Bezug auf Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und derivative Finanzinstrumente

Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung	Derivative Finanzinstrumente (*)
CREDIT AGRICOLE CIB SA – LC CACEIS BANK FRANCE SA – LC NATIXIS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC JP Morgan UBS Citigroup Morgan Stanley

(\*) Mit Ausnahme der aufgeführten Derivate.

#### 3- Vom OGA erhaltene Finanzsicherheiten zur Minderung des Ausfallrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Fondswährung
<b>Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung</b>	
. Termineinlagen	
. Aktien	248 631 024,58
. Anleihen	
. OGAW	
. Barmittel (*)	507 524,00
<b>Summe</b>	<b>249 138 548,68</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
. Termineinlagen	
. Aktien	
. Anleihen	
. OGAW	
. Barmittel	
<b>Summe</b>	

(\*) Die Position Barmittel umfasst auch flüssige Mittel aus echten Pensionsgeschäften zum Verkauf von Wertpapieren.

**4- Operative Erträge und Aufwendungen in Verbindung mit Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung**

<b>Operative Erträge und Aufwendungen</b>	<b>Betrag in der Fondswährung</b>
. Erträge (*)	12 748 461,22
. Sonstige Erträge	
<b>Summe Erträge</b>	<b>12 748 461,22</b>
. Direkte operative Kosten	
. Indirekte operative Kosten	
. Sonstige Aufwendungen	
<b>Summe Aufwendungen</b>	

(\*) Vereinnahmte Erträge aus Pensionsgeschäften zum Kauf von Wertpapieren.

**SFTR-Verordnung in EUR**

**1- Entlehene Titel und Rohstoffe**

	<b>Wertpapier- verleihe</b>	<b>Wertpapier- entleihe</b>	<b>In Pension gegebene Wertpapiere</b>	<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>	<b>TRS</b>
Betrag					
% des Nettovermögens*					

\*% ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

**2- Gebundenes Vermögen für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS, in absoluten Zahlen**

	<b>Wertpapier- verleihe</b>	<b>Wertpapier- entleihe</b>	<b>In Pension gegebene Wertpapiere</b>	<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>	<b>TRS</b>
Betrag				243 466 875,00	
% des Nettovermögens				79,76%	

**3- Die 10 wichtigsten Emittenten von erhaltenen Sicherheiten (ohne Barmittel) für jede Art von Finanzierungsgeschäften**

	<b>Wertpapier- verleihe</b>	<b>Wertpapier- entleihe</b>	<b>In Pension gegebene Wertpapiere</b>	<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>	<b>TRS</b>
EUROPÄISCHER FINANZSTABILITÄTSFONDS				58 843 880,04	
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EUROPÄISCHE UNION				50 087 941,32	
EUROFIMA BASEL				48 698 347,21	
EUROPÄISCHE GEMEINSCHAFT				42 114 229,03	
ITALIENISCHE REGIERUNG ITALIEN				24 924 992,96	
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU				23 961 634,12	

4- 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
CREDIT AGRICOLE CIB SA - LC				91 678 541,85	
CACEIS BANK FRANCE SA - LC				77 044 713,15	
NATIXIS				74 743 620,00	

5- Art und Qualität der Sicherheiten (Sicherheits hinterlegung)

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
<b>Art</b>					
- Aktien					
- Anleihen				248 631 024,68	
- OGA					
- TCN					
- Barmittel				507 524,00	
<b>Rating</b>				AAA bis BBB	
<b>Währung der Sicherheit</b>					
- Euro				249 138 548,68	

6- 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	

7- 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				6 656 431,72	
3 Monate bis 1 Jahr					
Mehr als 1 Jahr				241 974 592,96	
Offen					

8- 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				35 014 500,00	
1 Woche bis 1 Monat				107 300 617,00	
1 Monat bis 3 Monate				82 002 170,00	
3 Monate bis 1 Jahr					
Mehr als 1 Jahr					
Offen				19 149 588,00	

**9- 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					

**10- Angaben zum Umtausch von vom OGA erhaltenen Sicherheiten**

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
CACEIS Bank					
Wertpapiere				248 631 024,68	
Barmittel				507 524,00	

**11- Angaben zur Umtausch von vom OGA bereitgestellten Sicherheiten**

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Wertpapiere					
Barmittel				4 250 266,00	

**12- Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten**

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
<b>Erträge</b>					
- OGA				12 748 461,22	
- Verwaltungsgesellschaft					
- Dritte					
<b>Kosten</b>					
- OGA					
- Verwaltungsgesellschaft					
- Dritte					

**13- Angaben zu Art und Qualität der Sicherheiten (Sicherheitshinterlegung)**

Ausschließlich Barsicherheit.

**14- 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.

**15- Angaben zur Verwahrung von vom OGA bereitgestellten Sicherheiten**

Ausschließlich Barsicherheit.

## **16- Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten**

Keine Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte.

### **Verfahren der Auswahl der Intermediäre**

Candriam wählt für die wichtigsten Kategorien von Finanzinstrumenten (Anleihen, Aktien, Derivate) die Intermediäre aus, an die sie ihre Aufträge zur Ausführung vergibt. Diese Auswahl erfolgt in erster Linie auf Grundlage der Ausführungspolitik der Intermediäre sowie unter Berücksichtigung der »Grundsätze für die Auswahl der Finanzintermediäre, an die Candriam Aufträge zur Ausführung für Rechnung der von ihr verwalteten Fonds vergibt«. Hierbei werden insbesondere folgende Aspekte der Auftragsausführung berücksichtigt: Preis, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abrechnung sowie Volumen und Art des Auftrags.

Im Rahmen dieses Verfahrens zur Auswahl und Bewertung der Finanzintermediäre und Gegenparteien sowie auf Anfrage des Fondsmanagers entscheidet der Broker-Ausschuss (»Broker Review«) von Candriam über die Zulassung bzw. Ablehnung neuer Intermediäre.

Auf diese Weise wird eine Aufstellung der für die jeweiligen Finanzinstrumente (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Derivate) zugelassenen Makler sowie eine Aufstellung der zugelassenen Gegenparteien erarbeitet.

Die Liste der zugelassenen Broker wird im Rahmen einer »Broker Review« in regelmäßigen Abständen einer Überprüfung unterzogen, um diese nach verschiedenen Filtern zu bewerten und erforderliche und zweckdienliche Änderungen und Anpassungen treffen zu können.

### **Bericht über die von den Finanzintermediären erhobenen Kosten**

Wir verweisen auf den durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 31482 der Allgemeinen Verfahrensordnung (Règlement Général) der französischen Börsenaufsichtsbehörde AMF erstellten Bericht. Dieser Bericht steht Ihnen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft [www.candriam.com](http://www.candriam.com) zur Verfügung.

Gemäß den durch die europäische „Aktionärsrechterichtlinie“ festgelegten Transparenzvorschriften und Vorgaben für jährliche Mitteilungen an institutionelle Anleger können Sie zusätzliche Informationen über die von Candriam umgesetzte Anlagestrategie und den Beitrag dieser Strategie zur mittel- und langfristigen Wertentwicklung des Fonds erhalten.

Sie können Ihren Antrag unter folgender Adresse stellen: <https://www.candriam.fr/contact>. Unsere Mitwirkungspolitik ist auf unserer Website unter folgender Adresse abrufbar: <https://www.candriam.fr/>.

<sup>(1)</sup> Richtlinie (EU) 2017/828 des Europäischen Parlaments und des Rates zur Änderung der Richtlinie 2007/36/EG zur Förderung der langfristigen Mitwirkung der Aktionäre.

Die Portfolio-Umschlagshäufigkeit für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024 beträgt -53,07 %\*.

\* Herangezogene Formel:  $[(\text{Summe der Käufe} + \text{Summe der Verkäufe}) - (\text{Summe der Zeichnungen} + \text{Summe der Rücknahmen})] / \text{Durchschnitt des unterjährigen Nettovermögens}$ .

Derivate wurden in der Summe der Käufe/Verkäufe berücksichtigt, da sie im Berichtszeitraum die Mehrheit der Transaktionen darstellten.

### **Mitwirkung und Politik zur Stimmrechtsausübung, Nutzung von Stimmrechten**

Die Anteile des Fonds sind mit keinerlei Stimmrecht ausgestattet. Die Entscheidungen trifft die Verwaltungsgesellschaft.

### **Von der Erbringerin oder der Konzerngesellschaft emittierte, im Portfolio gehaltene Finanzinstrumente**

Die Aufstellung der Finanzinstrumente, die von der Verwaltungsgesellschaft oder einer verbundenen Gesellschaft verwaltet werden, finden sich im Anhang des Jahresabschlusses des OGA.

### **Information zu ökologischen und sozialen Aspekten sowie zur Qualität der Unternehmensführung (ESG-Faktoren)**

Die Informationen über die Bedingungen, unter denen im Rahmen der Anlagepolitik ökologische und soziale Aspekte und die Qualität der Unternehmensführung berücksichtigt werden, sind auf der Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com) abrufbar und werden darüber hinaus im Jahresbericht zur Verfügung gestellt.

#### **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos**

Das Gesamtengagement des Fonds wird nach dem absoluten Value-at-Risk-Ansatz (VaR) ermittelt. Maximalwert des täglichen VaR: 0,99 %

Mindestwert des täglichen VaR: 0,31 % Durchschnittswert des täglichen VaR: 0,61 %

VaR zum 30.09.2024: 0,58%

#### **Hebeleffekt**

Das durchschnittliche Engagement für diesen OGAW liegt zum 30.09.2024 bei 29,45 %.

#### **Risikomanagement**

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Risikopolitik und einen operationellen Mechanismus für die Überwachung und Begleitung festgelegt, der sicherstellen soll, dass das Risikoprofil des OGA dem Anlegern beschriebenen Risikoprofil entspricht. Insbesondere achtet ihre permanente Risikomanagementfunktion auf die Einhaltung von Grenzwerten, die für die Markt-, Kredit-, Liquiditäts- oder operationellen Risiken gelten. Nachverfolgungssysteme und -verfahren werden an jede Verwaltungsstrategie angepasst, um die Stichhaltigkeit des Mechanismus zu bewahren.

#### **Vergütungspolitik**

Die für den Fonds geltende europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ist am 18. März 2016 in Kraft getreten. Sie wurde durch das einschlägige luxemburgische Gesetz vom 10. Mai 2016 in luxemburgisches Recht umgesetzt. Aufgrund dieser neuen Vorschrift ist der Fonds verpflichtet, im Jahresbericht Informationen über die Vergütung der im Sinne des Gesetzes ermittelten Beschäftigten zu veröffentlichen.

Candriam besitzt zwei Zulassungen: zum einen als Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Artikel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und zum anderen als Verwalter von alternativen Investmentfonds im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter von alternativen Investmentfonds. Die Candriam im Rahmen dieser beiden Gesetze obliegenden Pflichten sind sich relativ ähnlich, und Candriam geht davon aus, dass seine Mitarbeiter für Aufgaben bei der Verwaltung von OGAW und von alternativen Investmentfonds (AIF) gleich vergütet werden.

In dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 zahlte Candriam die folgenden Beträge an seine Beschäftigten:

Bruttogesamtsumme der geleisteten fixen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Vergünstigungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht im Ermessen liegenden Vergütungspolitik angesehen werden könnten und keine Anreizwirkung auf das Risikomanagement haben): 17.425.254 EUR

Bruttogesamtsumme der geleisteten variablen Vergütungen: 6.348.617 EUR. Zahl der Begünstigten: 146

Summe der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die von Candriam verwendeten Systeme erlauben keine derartige Identifizierung für jeden verwalteten Fonds. Die nachfolgenden Zahlen weisen außerdem den aggregierten Betrag der Gesamtvergütungen bei Candriam aus.

Summe der Vergütungen für Führungskräfte: 5.155.684 EUR.

Summe der Vergütungen an Mitarbeiter von Candriam, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben, bei denen Candriam die Verwaltungsgesellschaft ist (ausgenommen Führungskräfte): 2.015.066 EUR.

Von Candriam im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 geleistete Vergütungen an Mitarbeiter seiner belgischen

Niederlassung (d. h., Candriam – Belgian Branch) in der Eigenschaft als Finanzverwalter:

Bruttogesamtsumme der geleisteten fixen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Vergünstigungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht im Ermessen liegenden Vergütungspolitik angesehen werden könnten und keine Anreizwirkung auf das Risikomanagement haben): 25.071.403 EUR.

Bruttogesamtsumme der geleisteten variablen Vergütungen: 8.188.525 EUR. Zahl der Begünstigten: 245.

Summe der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern des Finanzverwalters, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die vom Finanzverwalter verwendeten Systeme erlauben keine derartige Identifizierung für jeden verwalteten Fonds. Die nachfolgenden Zahlen weisen außerdem den aggregierten Betrag der Gesamtvergütungen des beauftragten Finanzverwalters aus.

Summe der Vergütungen für Führungskräfte: 6.214.566 EUR.

Summe der Vergütungen an Mitarbeiter des beauftragten Finanzverwalters, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben, bei denen dieser der beauftragte Finanzverwalter ist (ausgenommen Führungskräfte): 4.602.623 EUR.

Von Candriam im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 geleistete Vergütungen an Mitarbeiter seiner französischen Niederlassung (d. h., Candriam – Succursale française) in der Eigenschaft als Finanzverwalter:

Bruttogesamtsumme der geleisteten fixen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Vergünstigungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht im Ermessen liegenden Vergütungspolitik angesehen werden könnten und keine Anreizwirkung auf das Risikomanagement haben): 19.094.936 EUR.

Bruttogesamtsumme der geleisteten variablen Vergütungen: 6.255.350 EUR. Zahl der Begünstigten: 202.

Summe der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern des Finanzverwalters, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die vom Finanzverwalter verwendeten Systeme erlauben keine derartige Identifizierung für jeden verwalteten Fonds. Die nachfolgenden Zahlen weisen außerdem den aggregierten Betrag der Gesamtvergütungen des beauftragten Finanzverwalters aus.

Summe der Vergütungen für Führungskräfte: 4.298.365 EUR.

Summe der Vergütungen an Mitarbeiter des beauftragten Finanzverwalters, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben, bei denen dieser der beauftragte Finanzverwalter ist (ausgenommen Führungskräfte): 3.422.966 EUR.

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

#### **Sonstige Informationen**

Der ausführliche Prospekt des OGAW sowie die letzten Jahres- und periodischen Berichte werden innerhalb einer Woche auf formlose schriftliche Anfrage des Anteilnehmers an nachstehende Anschrift zugesandt:

CANDRIAM France 40, rue Washington, 75008 PARIS

Tel.: +33 (0)1 53 93 40 00

www.candriam.com

E-Mail: [investor.support@candriam.com](mailto:investor.support@candriam.com)



**CANDRIAM INDEX ARBITRAGE**

**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS  
ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS  
für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024**

**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS  
für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024**

**CANDRIAM INDEX ARBITRAGE**

OGAW, GEGRÜNDET IN DER RECHTSFORM EINES FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
geregelt durch das französische Währungs- und Finanzgesetz (Code monétaire et financier)

Verwaltungsgesellschaft

CANDRIAM

WASHINGTON PLAZA - 40, rue Washington

F-75008 PARIS CEDEX 08

**Prüfungsurteil**

In Ausführung des uns durch die Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den diesem Bericht beiliegenden Jahresabschluss des in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement gegründeten OGAW CANDRIAM INDEX ARBITRAGE für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 geprüft.

Wir bestätigen hiermit, dass der Jahresabschluss nach den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen vorschriftsmäßig und korrekt erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Ergebnisses und der betrieblichen Tätigkeiten im abgelaufenen Geschäftsjahr sowie der Vermögens- und Finanzlage des OGAW, der in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement gegründet wurde, am Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

**Grundlage für unsere Stellungnahme**

***Prüfungsstandard***

Wir haben unsere Abschlussprüfung nach den in Frankreich geltenden Grundsätzen unseres Berufsstandes durchgeführt. Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen. Die uns gemäß diesen Grundsätzen obliegenden Aufgaben werden in diesem Bericht im Abschnitt  
»Aufgaben des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses« erläutert.

***Unabhängigkeit***

Wir haben unsere Prüfungsaufgaben unter Einhaltung der Pflicht zur Unabhängigkeit gemäß dem Handelsgesetzbuch sowie den Standesregeln für den Beruf des Abschlussprüfers während des Zeitraums vom 30.09.2023 bis zum Datum der Erstellung unseres Berichts ausgeführt.

PricewaterhouseCoopers Audit – 63, rue de Villiers – 92208 Neuilly-sur-Seine – Frankreich  
Tel.: +33 (0) 1 56 57 58 59, Fax.: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)



## Hinweis

Ohne unseren vorstehend erteilten Bestätigungsvermerk einzuschränken, weisen wir Sie auf die Änderung der Bilanzierungs- und Buchhaltungsgrundsätze hin, die im Anhang zum Jahresabschluss erläutert ist.

## Begründung der Beurteilungen

In Anwendung der Bestimmungen gemäß Artikel L.821-53 und R.821-180 des französischen Handelsgesetzbuches (Code de commerce) hinsichtlich der Begründung unserer Beurteilungen informieren wir Sie über die unseres beruflichen Urteilsvermögens nach wichtigsten Beurteilungen bezüglich der Prüfung des Jahresabschlusses, die sich insbesondere auf die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der wesentlichen vorgenommenen Bewertungen erstreckten sowie auf die Würdigung des Jahresabschlusses als Ganzes.

Diese Beurteilungen sind Bestandteil unserer Prüfung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und daher in unsere Stellungnahme im ersten Teil dieses Berichts eingegangen. Unser Bericht enthält keine Stellungnahmen zu einzelnen Bestandteilen des Jahresabschlusses.

## Sonderprüfungen

Gemäß den in Frankreich geltenden Prüfungsgrundsätzen haben wir auch die gesetzlich und aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Sonderprüfungen vorgenommen.

Wir haben bezüglich der Korrektheit und der Übereinstimmung mit dem Jahresabschluss der im von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Rechenschaftsbericht enthaltenen Informationen keinerlei Beanstandungen zu melden.

PricewaterhouseCoopers Audit – 63, rue de Villiers – 92208 Neuilly-sur-Seine – Frankreich  
Tel.: +33 (0) 1 56 57 58 59, Fax.: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

## **Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss**

Es ist Aufgabe der Verwaltungsgesellschaft, den Jahresabschluss so zu erstellen, dass er in Übereinstimmung mit den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Sie ist zudem für die Einrichtung interner Kontrollen verantwortlich, die sie für erforderlich hält, um sicherzustellen, dass der Jahresabschluss frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses muss die Verwaltungsgesellschaft die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit beurteilen und im Jahresabschluss gegebenenfalls die erforderlichen Informationen mit Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit darlegen. Zudem muss sie die Rechnungslegungsgrundsätze unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit anwenden, sofern nicht beabsichtigt wird, den Fonds aufzulösen oder seine Geschäftstätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

## **Aufgaben des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses**

### ***Ziel und Konzept der Prüfung***

Unsere Aufgabe ist es, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Unser Ziel ist es, mit hinreichender Sicherheit zu gewährleisten, dass die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses keine wesentlichen Falschaussagen aufweist. Diese hinreichende Sicherheit entspricht zwar einem hohen Maß an Sicherheit bietet jedoch keine Garantie dafür, dass eine gemäß den Grundsätzen des Berufsstandes durchgeführte Prüfung systematisch jegliche wesentlichen Falschaussagen herauszufiltern vermag. Falschaussagen können aus einem Betrug oder Irrtum resultieren. Sie werden als wesentlich erachtet, wenn man vernünftigerweise annehmen kann, dass sie einzeln oder zusammengenommen einen Einfluss auf die wirtschaftlichen Entscheidungen einer Person, die ihre Entscheidungen auf der Grundlage dieses Abschlusses trifft, haben können.

Wie in Artikel L.821-55 des französischen Handelsgesetzbuches präzisiert, zählt es im Rahmen der Beurteilung des Jahresabschlusses nicht zu unseren Aufgaben, die Rentabilität oder die Qualität der Verwaltung des Fonds zu garantieren.

Im Rahmen einer nach den in Frankreich geltenden Grundsätzen unseres Berufsstandes durchgeführten Prüfung muss sich der Abschlussprüfer während der gesamten Prüfung auf sein eigenes berufliches Urteilsvermögen begründen. Zu seinen Aufgaben zählen insbesondere die folgenden:

- Er identifiziert und bewertet Risiken im Hinblick darauf, dass der Jahresabschluss wesentliche Falschaussagen aufweist und dass diese aus einem Betrug oder Irrtum resultieren; er definiert Prüfungsverfahren zur Bestimmung dieser Risiken und setzt diese um; und er ergreift Maßnahmen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen, die er als hinreichend und angemessen erachtet, um darauf seine Beurteilung zu begründen. Das Risiko, dass wesentliche Falschaussagen aufgrund von Betrug unerkannt bleiben ist höher als das Risiko, dass wesentliche Falschaussagen aufgrund eines Irrtums nicht entdeckt werden. Denn ein Betrugsfall kann eine geheime Absprache, eine Fälschung, vorsätzliche Auslassungen, fehlerhafte Darstellungen oder eine Umgehung der internen Kontrollen implizieren.

PricewaterhouseCoopers Audit – 63, rue de Villiers – 92208 Neuilly-sur-Seine – Frankreich  
Tel.: +33 (0) 1 56 57 58 59, Fax.: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

- Er berücksichtigt die für seine Prüfung relevanten internen Kontrollen, um unter den jeweiligen Umständen geeignete Prüfungsverfahren festzulegen, nicht aber, um ein Urteil über die Effizienz dieser Kontrollen abzugeben.
- Er bewertet die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzungen sowie die in der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses enthaltenen Informationen.
- Er bewertet die Angemessenheit der von der Verwaltungsgesellschaft unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und anhand der vorgelegten Informationen das Vorhandensein oder das Fehlen einer erheblichen Ungewissheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen, die die Fähigkeit des Fonds, seine Geschäftstätigkeit fortzuführen, infrage stellen. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum der Erstellung des Berichts vorgelegten Informationen. Es sei jedoch daran erinnert, dass die Fortführung der Geschäftstätigkeit durch spätere Ereignisse oder Umstände infrage gestellt werden könnte. Wenn der Abschlussprüfer zu dem Schluss kommt, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, dann lenkt er die Aufmerksamkeit des Lesers seines Berichts auf die im Jahresabschluss bereitgestellten Informationen im Hinblick auf diese Unsicherheit, oder für den Fall, dass keine entsprechenden Informationen vorliegen oder dass die bereitgestellten Informationen nicht aussagekräftig genug sind, formuliert der Abschlussprüfer seinen Bestätigungsvermerk unter Vorbehalt oder er verweigert seinen Bestätigungsvermerk.
- Er beurteilt die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und bewertet, ob der Jahresabschluss die Geschäftstätigkeit und die zugrunde liegenden Ereignisse so wiedergibt, dass sie ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Gemäß der Gesetzgebung teilen wir Ihnen mit, dass wir den vorliegenden Bericht nicht fristgerecht ausstellen konnten, da gewisse für die Fertigstellung unserer Arbeiten erforderliche Unterlagen verspätet empfangen wurden.

Neuilly sur Seine, Datum der elektronischen Signatur

*Dokument durch elektronische Signatur beglaubigt*  
Der Abschlussprüfer  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Arnaud Percheron

2025.01.27 15:59:03 +0100

*[Unterschrift]*

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
<b>Sachanlagen</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapiere</b>	
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)</b>	<b>3 261 860,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	3 261 860,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
<b>In Aktien wandelbare Anleihen (B)</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
<b>Schuldtitel (D)</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
<b>Anteile von OGA und Investmentfonds (E)</b>	<b>25 276 592,00</b>
OGAW	25 276 592,00
AIF und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00
Andere OGA und Investmentfonds	0,00
<b>Einlagen (F)</b>	<b>0,00</b>
<b>Finanztermininstrumente (G)</b>	<b>1 690 811,73</b>
<b>Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte (H)</b>	<b>244 732 776,57</b>
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	244 732 776,57
Forderungen aus als Sicherheit gegebenen Wertpapieren	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00
<b>Darlehen (I) (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige zulässige Aktiva (J)</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwischensumme Zulässige Aktiva I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>274 962 040,30</b>
<b>Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>12 271 300,76</b>
<b>Finanzkonten</b>	<b>19 864 022,07</b>
<b>Zwischensumme Sonstige Aktiva ausgenommen zulässige Aktiva II</b>	<b>32 135 322,83</b>
<b>Summe der Aktiva I+II</b>	<b>307 097 363,13</b>

(\*) Diese Rubrik findet für den berichtenden OGA keine Anwendung.

<b>Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR</b>	<b>30/09/2024</b>
<b>Eigenkapital:</b>	
Kapital	292 394 973,35
Vortrag von Nettoerträgen	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	12 849 078,16
<b>Eigenkapital I</b>	<b>305 244 051,51</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Finanzierungen II (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Eigenkapital und Verbindlichkeiten aus Finanzierungen (I+II)</b>	<b>305 244 051,51</b>
<b>Zulässige Passiva:</b>	
<b>Finanzinstrumente (A)</b>	<b>0,00</b>
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00
Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte	0,00
<b>Finanztermininstrumente (B)</b>	<b>1 114 777,93</b>
<b>Darlehen (C) (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige zulässige Passiva (D)</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwischensumme Zulässige Passiva III = (A+B+C+D)</b>	<b>1 114 777,93</b>
<b>Sonstige Passiva:</b>	
Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	567 392,06
Bankverbindlichkeiten	171 141,63
<b>Zwischensumme Sonstige Passiva IV</b>	<b>738 533,69</b>
<b>Summe der Passiva: I+II+III+IV</b>	<b>307 097 363,13</b>

(\*) Diese Rubrik findet für den berichtenden OGA keine Anwendung.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
<b>Nettofinanzerträge</b>	
<b>Erträge aus Finanzgeschäften:</b>	
Erträge aus Aktien	170 974,65
Erträge aus Anleihen	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00
Erträge aus OGA-Anteilen	0,00
Erträge aus Termingeschäften	0,00
Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften	12 748 461,22
Erträge aus Krediten und Forderungen	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00
Sonstige Finanzerträge	1 530 166,96
<b>Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften</b>	<b>14 449 602,83</b>
<b>Aufwendungen für Finanzgeschäfte:</b>	
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	0,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00
Aufwendungen für Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte	-0,03
Aufwendungen für Darlehen	0,00
Aufwendungen für sonstige zulässige Aktiva und Passiva	0,00
Aufwendungen für Verbindlichkeiten aus Finanzierungen	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	-68 170,10
<b>Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte</b>	<b>-68 170,13</b>
<b>Summe Nettofinanzerträge (A)</b>	<b>14 381 432,70</b>
<b>Sonstige Erträge:</b>	
Rückvergütungen von Verwaltungskosten zu Gunsten des OGA	0,00
Kapital- oder Performancegarantiezahlungen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Sonstige Aufwendungen:</b>	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1 427 449,08
Prüfungs- und Recherchekosten von Private-Equity-Fonds	0,00
Steuern und Abgaben	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00
<b>Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)</b>	<b>-1 427 449,08</b>
<b>Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten (C = A-B)</b>	<b>12 953 983,62</b>
<b>Abgrenzung von Nettoerträgen des Geschäftsjahres (D)</b>	<b>-3 569 490,25</b>
<b>Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)</b>	<b>9 384 493,37</b>
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>	
Realisierte Kapitalgewinne oder -verluste	4 302 778,35
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-588 305,34
Forschungskosten	-26 292,36
Anteil von an Versicherer weitergegebenen realisierten Kapitalgewinnen	0,00
Erhaltene Versicherungsentschädigungen	0,00
Empfangene Kapital- oder Performancegarantiezahlungen	0,00
<b>Zwischensumme Realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten (E)</b>	<b>3 688 180,65</b>
<b>Abgrenzung von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten (F)</b>	<b>-224 132,63</b>
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste II = (E+F)</b>	<b>3 464 048,02</b>

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
<b>Latente Nettokapitalgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>	
Veränderung von latenten Nettokapitalgewinnen oder -verlusten einschließlich	176 553,64
Währungsumrechnungsdifferenzen bei zulässigen Aktiva	
Währungsumrechnungsdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährungen	-30 271,88
Zu empfangende Kapital- oder Performancegarantiezahlungen	0,00
Anteil von an Versicherer weiterzugebenden latenten Kapitalgewinnen	0,00
<b>Zwischensumme Latente Nettokapitalgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten (G)</b>	<b>146 281,76</b>
<b>Abgrenzung von latenten Nettokapitalgewinnen oder -verlusten (H)</b>	<b>-145 744,99</b>
<b>Latente Nettokapitalgewinne oder -verluste III = (G+H)</b>	<b>536,77</b>
<b>Abschlagszahlungen:</b>	
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (J)	0,00
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettokapitalgewinne/-verluste (K)	0,00
<b>Summe Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen VI = (J+K)</b>	<b>0,00</b>
<b>Steuern vom Ergebnis V (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettoergebnis I + II + III + IV + V</b>	<b>12 849 078,16</b>

(\*) Diese Rubrik findet für den berichtenden OGA keine Anwendung.

# Anhang zum Jahresabschluss

## A. Allgemeine Angaben

### A1. Merkmale und Tätigkeit der OGA mit variablem Kapital

#### A1a. Strategie und Anlageprofil

Im Rahmen seiner ausschließlich diskretionären Portfolioverwaltung ist das Ziel dieses Fonds, innerhalb der empfohlenen Mindestanlagedauer eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der €STR (kapitalisiert). Hierzu werden hauptsächlich Arbitragestrategien auf Aktien und/oder Indizes verwendet.

Der Fonds strebt eine annualisierte Volatilität von weniger als 5 % an.

Diese Merkmale werden im Prospekt / Reglement des OGA vollständig und genau beschrieben.

## A1b. Merkmale des OGA in den letzten 5 Geschäftsjahren

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
<b>Gesamtnettvermögen in EUR</b>	<b>486 823 103,68</b>	<b>728 182 094,34</b>	<b>1 075 535 550,89</b>	<b>530 439 364,26</b>	<b>305 244 051,51</b>
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR in EUR</b>					
Nettvermögen	167 858 168,67	246 894 696,74	398 363 497,81	158 236 995,48	118 007 844,73
Anzahl Wertpapiere	120 042,631	173 355,773	284 130,935	109 617,132	78 401,088
Nettoinventarwert je Anteil	1 398,32	1 424,20	1 402,04	1 443,54	1 505,18
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	63,10	25,98	-18,49	15,52	17,08
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-21,90	-5,52	0,60	22,90	44,54
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I in EUR</b>					
Nettvermögen	15 331 303,64	52 709 637,42	209 758 445,77	15 359 556,00	7 977 801,59
Anzahl Wertpapiere	10 000,260	33 711,209	136 077,386	9 665,432	4 808,372
Nettoinventarwert je Anteil	1 533,09	1 563,56	1 541,46	1 589,12	1 659,14
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	69,18	28,50	-20,34	17,08	18,82
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-20,16	-3,98	2,94	27,19	51,19
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R in EUR</b>					
Nettvermögen	18 165 610,56	71 224 508,44	94 856 253,97	32 944 354,28	29 020 088,25
Anzahl Wertpapiere	177 244,804	681 508,037	920 493,839	310 146,132	261 711,346
Nettoinventarwert je Anteil	102,48	104,51	103,04	106,22	110,88
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	4,62	1,90	-1,36	1,14	1,25
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-1,52	-0,28	0,21	1,80	3,40
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2 in EUR</b>					
Nettvermögen	2 357 008,32	1 273 685,43	1 096 121,77	782 789,92	141 791,34
Anzahl Wertpapiere	15 310,713	8 107,192	7 065,919	4 891,536	848,069
Nettoinventarwert je Anteil	153,94	157,10	155,12	160,02	167,19
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	6,94	2,86	-2,04	1,72	1,89
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-2,10	-0,30	0,54	2,84	5,26

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS in EUR</b>					
Nettovermögen	41 621 398,75	42 659 427,73	4 153 408,05	2 764 498,64	2 717 055,49
Anzahl Wertpapiere	39 845,399	40 036,670	3 950,100	2 550,100	2 400,100
Nettoinventarwert je Anteil	1 044,57	1 065,50	1 051,46	1 084,07	1 132,05
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	47,14	19,42	-13,88	11,65	12,84
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-14,25	-2,54	3,04	18,64	35,13
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U in EUR</b>					
Nettovermögen	7 575 959,41	14 255 383,33	29 491 026,95	20 615 226,78	15 577 445,35
Anzahl Wertpapiere	48 869,485	90 170,590	189 169,621	128 274,524	92 836,575
Nettoinventarwert je Anteil	155,02	158,09	155,89	160,71	167,79
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	6,99	2,88	-2,05	1,72	1,90
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-2,27	-0,41	0,33	2,74	5,17
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V in EUR</b>					
Nettovermögen	119 402 580,57	178 832 358,76	322 770 565,58	184 311 204,22	24 807 022,94
Anzahl Wertpapiere	113 775,603	167 062,172	305 635,133	169 307,258	21 824,317
Nettoinventarwert je Anteil	1 049,45	1 070,45	1 056,06	1 088,61	1 136,66
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	47,36	19,51	-13,94	11,70	12,89
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-15,12	-2,59	2,77	18,53	35,14
<b>Anteil CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z in EUR</b>					
Nettovermögen	114 511 073,76	120 332 396,49	15 046 230,99	115 424 738,94	106 995 001,82
Anzahl Wertpapiere	73 421,000	75 566,000	9 563,000	71 113,000	63 065,321
Nettoinventarwert je Anteil	1 559,65	1 592,41	1 573,37	1 623,11	1 696,57
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	70,38	29,01	-20,79	17,44	19,24
Thesaurierung der Erträge je Anteil	-20,21	-2,31	6,53	28,83	54,20

## **A2. Rechnungslegungsvorschriften und -methoden**

Die Darstellung des Jahresabschlusses erfolgt erstmals in der Form gemäß der ANC-Verordnung 2020-07, geändert durch ANC-Verordnung 2022-03.

1 Änderung der Bilanzierungs- und Buchhaltungsgrundsätze einschließlich Darstellung in Verbindung mit der neuen Rechnungslegungsverordnung bezüglich Jahresabschlüsse von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (geänderte ANC-Verordnung 2020-07).

Diese neue Verordnung schreibt Bilanzierungs- und Buchhaltungsgrundsätze vor, darunter auch Änderungen an der Darstellung von Jahresabschlüssen. Eine Vergleichbarkeit mit dem Abschluss des vorhergehenden Geschäftsjahres ist daher nicht möglich.

Hinweis: Betroffen sind (neben der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und der Verbindlichkeiten aus Finanzierungen; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten

Gemäß Artikel 3 Absatz 2 der ANC-Verordnung 2020-07 weisen die Finanzberichte somit nicht mehr die Daten des vorhergehenden Geschäftsjahres aus; die Finanzberichte N-1 sind in den Anhang integriert.

Diese Änderungen beziehen sich im Wesentlichen auf Folgendes:

- die Struktur der Bilanz, die von nun an nach Arten von zulässigen Aktiva und Passiva einschließlich Kredite und Darlehen dargestellt wird;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die tiefgreifend verändert wird; die Gewinn- und Verlustrechnung enthält insbesondere: Währungsumrechnungsdifferenzen bei Finanzkonten, latente Kapitalgewinne oder -verluste, realisierte Kapitalgewinne oder -verluste sowie Transaktionskosten;
- der Wegfall der Übersicht über außerbilanzielle Posten (ein Teil der Informationen über die Posten dieser Übersicht ist von nun an im Anhang zu finden);
- der Wegfall der Option für die Verbuchung von in den Anschaffungskosten enthaltenen Kosten (ohne rückwirkenden Effekt für Fonds, die früher die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Differenzierung von Wandelanleihen von sonstigen Anleihen und deren jeweilige buchmäßige Erfassung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Muster: OGAW / AIF / Sonstige;
- der Ansatz von Verpflichtungen aus Devisentermingeschäften, der nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, wobei Angaben zu Devisentermingeschäften erfolgen, die sich auf einen bestimmten Anteil beziehen;
- die Ergänzung von Informationen über das direkte und indirekte Engagement an den verschiedenen Märkten;
- die Darstellung des Inventars, bei der von nun zwischen zulässigen Aktiva und Passiva sowie Finanztermininstrumenten unterschieden wird;
- die Heranziehung eines einheitlichen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- der Wegfall der Aggregation der Abschlüsse für Fonds mit Teilfonds.

### **2 Unterjährig angewandte Bilanzierungs- und Buchhaltungsgrundsätze**

Es gelten die allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Kontinuität der Geschäftstätigkeit,
- Rechtmäßigkeit, Korrektheit,
- gebotene Sorgfalt,
- Kontinuität der Bewertungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Erträge aus festverzinslichen Schuldtiteln werden auf der Grundlage aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Zugänge und Verkäufe von Wertpapieren werden ohne Kosten verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

### **Vorschriften zur Bewertung der Aktiva**

Finanzinstrumente werden nach der Anschaffungskostenmethode erfasst und in der Bilanz mit ihrem Zeitwert angesetzt. Dieser wird anhand des letzten bekannten Marktwerts oder, sofern es keinen Markt gibt, mit Hilfe externer Mittel oder durch Finanzmodelle ermittelt.

Die Unterschiede zwischen den bei der Berechnung des Nettoinventarwerts herangezogenen Zeitwerten und den Anschaffungskosten von Wertpapieren bei deren Aufnahme in das Portfolio werden im Abschluss unter „Bewertungsdifferenzen“ ausgewiesen.

Wertpapiere, die nicht auf die Portfoliowährung lauten, werden nach dem unten genannten Grundsatz bewertet und dann zu dem am Tag der Bewertung geltenden Umrechnungskurs in die Portfoliowährung umgerechnet.

#### **Einlagen:**

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

#### **An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:**

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und sonstige Wertpapiere zum letzten Börsenkurs des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Wertpapiere werden mit dem Schlusskurs verschiedener Finanzdienstleister bewertet. Aufgelaufene Zinsen von Anleihen und ähnlichen Wertpapieren werden bis zum Tag des Nettoinventarwerts berechnet.

***Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:***

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden unter Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe von Methoden bewertet, die auf dem Vermögenswert und der Rendite basieren. Dabei werden die Preise von bedeutenden Transaktionen der letzten Zeit zugrunde gelegt.

***Marktfähige Schuldtitel:***

Marktfähige Schuldtitel (TCN) und ähnliche Papiere, die nicht Gegenstand von bedeutenden Transaktionen sind, werden versicherungsmathematisch auf Basis eines nachfolgend definierten Referenzzinssatzes, gegebenenfalls zuzüglich einer Korrektur, die die Besonderheiten des Emittenten widerspiegelt, bewertet:

TCN mit einer Restlaufzeit von bis zu 1 Jahr: Interbank Offered Rate in Euro (Euribor)

TCN mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr: Zinssatz von französischen Schatzanweisungen mit jährlichem Zinskupon (BTAN) oder Zinssatz von französischen Staatsschuldverschreibungen (OAT) mit ähnlichen Fälligkeiten für die längsten Laufzeiten.

Marktfähige Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

Schatzwechsel werden mit dem Marktzinssatz bewertet, den die Banque de France täglich mitteilt.

***Anteile an anderen OGA:***

Anteile bzw. Aktien von OGA werden zu ihrem letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

***Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte:***

In Pension genommene Wertpapiere werden unter den Aktiva in der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ mit dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Zinsforderungen angesetzt.

In Pension gegebene Wertpapiere werden im Käuferportfolio mit ihrem Zeitwert angesetzt. Verbindlichkeiten für in Pension gegebene Wertpapiere werden im Verkäuferportfolio mit dem im Vertrag festgelegten Wert zuzüglich Zinsverbindlichkeiten angesetzt.

Verliehene Wertpapiere werden mit ihrem Zeitwert bewertet und unter den Aktiva in der Rubrik „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ mit dem Zeitwert zuzüglich Zinsforderungen ausgewiesen.

Entliehene Wertpapiere werden unter den Aktiva in der Rubrik „Entliehene Wertpapiere“ mit dem im Vertrag vorgesehenen Betrag und unter den Passiva in der Rubrik „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ mit dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Zinsverbindlichkeiten ausgewiesen.

***Finanztermininstrumente:***

***An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:***

An einem geregelten Markt gehandelte Finanztermininstrumente werden zum Abrechnungskurs des Tages bewertet.

***Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:***

***CDS:***

Nicht ausgeglichene Kreditderivate werden auf der Grundlage von Modellen bewertet, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden. Diese Modelle verwenden Marktdaten (Spreadkurven, Zinskurven etc.), die von spezialisierten Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Die so berechneten Kurse werden mit denen der Gegenparteien abgeglichen.

***Swaps:***

Zins- und/oder Devisen-Swaps werden mit ihrem Marktwert je nach dem Preis angesetzt, der sich durch Abzinsung künftiger Zinsströme mit Marktzinssätzen und/oder Marktumrechnungskursen errechnet. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko korrigiert.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines von der Gegenpartei genannten Referenzzinses bewertet.

Sonstige Swaps werden mit ihrem Marktwert oder einem nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzten Wert angesetzt.

### **Außerbilanzielle Verpflichtungen:**

Feste Terminkontrakte werden mit ihrem Marktwert unter den außerbilanziellen Verpflichtungen mit dem im Portfolio verwendeten Kurs ausgewiesen.

Bedingte Termingeschäfte werden in die entsprechenden Basiswerte umgerechnet.

Verpflichtungen aus Swaps werden mit ihrem Nennwert bzw. einem entsprechenden Betrag, wenn kein Nennwert vorliegt, ausgewiesen.

### **Aufwendungen für die Verwaltung**

In diesen Kosten sind mit Ausnahme der Transaktionskosten alle Kosten enthalten, die dem OGA direkt belastet werden. Zu den Transaktionskosten zählen die Vermittlungskosten (Maklergebühren, Börsenumsatzsteuer usw.) und gegebenenfalls Umsatzprovisionen, die insbesondere von der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden können.

Forschungskosten sind nicht in den Verwaltungskosten enthalten. Für sie wird bei jedem NIW auf der Grundlage eines Jahresbudgets eine Rückstellung gebildet. Sie beliefen sich für das Geschäftsjahr auf 26.292 EUR.

In der Summe dieser Kosten werden folgende maximale Kostensätze beachtet:

- 0,80 % für Anteile der Klasse ‚Classique‘ in EUR,
- 2 % für Anteile der Klasse N
- 0,70 % für Anteile der Klassen R, RS und I
- 0,35 % für Anteile der Klasse R2
- 0,60 % für Anteile der Klassen V und U
- 0,85 % für Anteile der Klasse V2
- 0,25 % für Anteile der Klasse Z

### **Performancegebühr:**

(alle Anteilklassen mit Ausnahme der Anteilklasse V2)

20 % der Outperformance des FCP gegenüber dem €STR (kapitalisiert)

### **Referenzindex**

Der Referenzindex setzt sich aus folgenden beiden Elementen zusammen:

➤ Einer High-Watermark (HWM): Die HWM bildet den ersten Referenzwert auf der Grundlage des höchsten Nettoinventarwerts, der ab dem 30.09.2021 am Ende eines Geschäftsjahres erreicht wird.

Die ursprüngliche HWM entspricht dem Nettoinventarwert vom 30.09.2021. Im Fall der späteren Aktivierung einer neuen Anteilklasse oder einer Reaktivierung einer zuvor bestehenden Anteilklasse wird der ursprüngliche Nettoinventarwert bei Auflage dieser neuen bzw. reaktivierten Anteilklasse als ursprüngliche HWM herangezogen.

➤ Einer Hurdle: Die Hurdle entspricht einem zweiten Referenzwert, der unter der Annahme gebildet wird, dass das Vermögen zu einer Mindestverzinsung angelegt wird, um die die Zeichnungsbeträge erhöht werden. Entsprechend verringert sich dieser Referenzwert im Verhältnis zu den Rücknahmebeträgen. Sollte dieser Mindestzinssatz negativ sein, wird zur Bestimmung der Hurdle ein Zinssatz von 0 % zugrunde gelegt.

Die Anwendung einer HWM garantiert, dass die Anteilhaber keine Performancegebühr zahlen müssen, wenn der Nettoinventarwert den höchsten Nettoinventarwert, der ab dem 30.09.2021 am Ende eines Geschäftsjahres erzielt wird, nicht erreicht.

Diese variable Vergütung richtet die Interessen der Verwaltungsgesellschaft an denen der Anteilhaber aus und ist an das Risiko-/Ertragsprofil des Fonds gebunden.

### **Referenzzeitraum**

Die Performancegebühr wird im Allgemeinen über einen Zeitraum von 12 Monaten entsprechend dem Geschäftsjahr berechnet. Dieser Zeitraum wird als Referenzzeitraum für die Berechnung der Performancegebühr betrachtet.

Im Fall der Aktivierung oder Reaktivierung einer Anteilklasse wird die Performancegebühr für diese Klasse (ohne Rücknahmen) erst am Ende des Geschäftsjahres ausgewiesen, das auf das Geschäftsjahr, in dem die Anteilklasse aktiviert bzw. reaktiviert wurde, folgt.

### **Ausweisung**

Jede positive Performancegebühr wird ausgewiesen:

- zum Ende jedes Referenzzeitraums;
- bei jeder Nettorücknahme, die bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts im Verhältnis zur Anzahl der zurückgenommenen Anteile verbucht wird. In diesem Fall wird die Performancegebühr um diesen ausgewiesenen Betrag reduziert;
- bei der Schließung einer Anteilklasse im Referenzzeitraum.

Zudem kann in folgenden Fällen vorschriftsgemäß eine Performancegebühr ausgewiesen werden:

- bei Fusion/Liquidation des Fonds bzw. der Anteilklasse im Referenzzeitraum;
- im Falle einer Änderung des Mechanismus zur Berechnung der Performancegebühr.

### **Aufholen von Verlusten**

Bei einer negativen Wertentwicklung im Referenzzeitraum wird die Underperformance auf den darauffolgenden Referenzzeitraum vorgetragen. Die HWM entspricht dann folglich der HWM des vorherigen Zeitraums. Die Hurdle wird indessen unabhängig davon, ob eine Performancegebühr festgestellt und zahlbar wurde oder nicht, zu Beginn eines Zeitraums zurückgesetzt.

### **Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge**

#### **Definition der ausschüttungsfähigen Beträge**

Ausschüttungsfähige Beträge setzen sich aus Folgendem zusammen:

#### **Der Ertrag:**

Der Nettoertrag wird um den Vortrag erhöht oder vermindert und um den Saldo der Rechnungsabgrenzungsposten der Erträge erhöht oder vermindert.

#### **Kapitalgewinne und -verluste:**

Die realisierten Kapitalgewinne (nach Abzug der Kosten), vermindert um die realisierten Kapitalverluste (nach Abzug der Kosten), die im Laufe des Geschäftsjahrs festgestellt werden, zuzüglich der Nettokapitalgewinne gleicher Art, die im Laufe vorangehender Geschäftsjahre festgestellt wurden und nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich der für Kapitalgewinne gebildeten Rechnungsabgrenzungspositionen.

Die unter „Ertrag“ und „Kapitalgewinne und -verluste“ angegebenen Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Zahlung von ausschüttungsfähigen Summe erfolgt innerhalb einer Frist von maximal fünf Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Wenn der OGA gemäß Verordnung (EU) Nr. 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds zugelassen ist, können abweichend von den Bestimmungen in Punkt I ausschüttungsfähige Summen auch latente Kapitalgewinne enthalten.

#### **Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:**

<b>Anteil(e)</b>	<b>Verwendung der Nettoerträge</b>	<b>Verwendung der realisierten Nettokapitalgewinne/-verluste</b>
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U	Thesaurierung	Thesaurierung

## B. Entwicklung des Eigenkapitals und der Verbindlichkeiten aus Finanzierungen

### B1. Entwicklung des Eigenkapitals und der Verbindlichkeiten aus Finanzierungen

Entwicklung des Eigenkapitals im Geschäftsjahr in EUR	30/09/2024
<b>Eigenkapital am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>530 439 364,26</b>
<b>Unterjährige Zahlungsströme:</b>	
Eingeforderte Zeichnungen (einschließlich Zeichnungsgebühren, die dem OGA zufließen)	63 613 363,62
Rücknahmen (abzüglich von Rücknahmegebühren, die dem OGA zufließen)	-305 597 122,40
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	12 953 983,62
Realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	3 688 180,65
Veränderung der latenten Nettokapitalgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	146 281,76
Ausschüttungen aus den Nettoerträgen des vorangegangenen Geschäftsjahres	0,00
Ausschüttung aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten des vorangegangenen Geschäftsjahres	0,00
Ausschüttung aus latenten Kapitalgewinnen des vorangegangenen Geschäftsjahres	0,00
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge	0,00
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	0,00
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf latente Nettokapitalgewinne	0,00
Sonstige Posten	0,00
<b>Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)</b>	<b>305 244 051,51</b>

### B2. Rekonstruktion des Postens „Eigenkapital“ von Private-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Bei dem berichtenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik gemäß den Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

### B3. Entwicklung der Anzahl der Anteile im Geschäftsjahr

#### B3a. Anzahl der unterjährig gezeichneten und zurückgenommenen Anteile

	In Anteilen	In einem Betrag
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	12 490,280	18 330 387,42
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-43 706,324	-63 917 658,61
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-31 216,044	-45 587 271,19
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	78 401,088	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	917,299	1 473 698,37
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-5 774,359	-9 309 745,58
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-4 857,060	-7 836 047,21
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4 808,372	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	194 388,862	20 973 588,93
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-242 823,648	-26 260 979,02
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-48 434,786	-5 287 390,09
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	261 711,346	

### B3a. Anzahl der unterjährig gezeichneten und zurückgenommenen Anteile

	In Anteilen	In einem Betrag
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	0,00	0,00
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-4 043,467	-657 632,73
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-4 043,467	-657 632,73
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	848,069	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	500,000	559 170,00
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-650,000	-712 163,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-150,000	-152 993,00
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2 400,100	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	11 746,801	1 922 236,97
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-47 184,750	-7 703 294,37
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-35 437,949	-5 781 057,40
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	92 836,575	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	17 179,589	18 894 894,96
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-164 662,530	-182 318 218,27
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-147 482,941	-163 423 323,31
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	21 824,317	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	894,000	1 459 386,97
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-8 941,679	-14 717 430,82
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-8 047,679	-13 258 043,85
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	63 065,321	

### B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und Rücknahmegebühren

	In einem Betrag
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

### B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und Rücknahmegebühren

	In einem Betrag
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

### B4. Veränderungen bei dem unterjährig eingeforderten und zurückgezahlten Nominalkapital

Bei dem berichtenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik gemäß den Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

### B5. Veränderungen bei Verbindlichkeiten aus Finanzierungen

Bei dem berichtenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik gemäß den Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

**B6. Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile**

Bezeichnung des Anteils ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettokapitalgewinne/-verluste	Währung der Anteile	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventar wert
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR FR0010016477	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	118 007 844,73	78 401,088	1 505,18
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I FR0012502268	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	7 977 801,59	4 808,372	1 659,14
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R FR0012088771	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	29 020 088,25	261 711,346	110,88
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2 FR0013213998	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	141 791,34	848,069	167,19
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS FR0012088805	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	2 717 055,49	2 400,100	1 132,05
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U FR0013213972	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	15 577 445,35	92 836,575	167,79
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V FR0011510023	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	24 807 022,94	21 824,317	1 136,66
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z FR0010896217	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	106 995 001,82	63 065,321	1 696,57

## C. Informationen über das direkte und indirekte Engagement an den verschiedenen Märkten

### C1. Darstellung des direkten Engagements nach Art des Marktes und Engagement

#### C1a. Direktes Engagement am Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

Beträge in Tsd. EUR	Engagement +/-	Aufgliederung von bedeutenden Engagements nach Ländern				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		ITALIEN +/-	DEUTSCHLAND +/-	BELGIEN +/-	+/-	+/-
<b>Aktiva</b>						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	3 261,86	1 260,46	1 144,36	857,04	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Passiva</b>						
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Außerbilanzielle Posten</b>						
Futures	-9 214,60	NA	NA	NA	NA	NA
Optionen	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente	6 705,17	NA	NA	NA	NA	NA
<b>Summe</b>	<b>752,43</b>					

#### C1b. Engagement am Wandelanleihenmarkt - Aufgliederung nach Ländern und Fälligkeit des Engagements

Beträge in Tsd. EUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Fälligkeit			Aufschlüsselung nach Delta-Werten	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
<b>Summe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

### C1c. Direktes Engagement am Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Art der Zinsen

Beträge in Tsd. EUR	Engagement +/-	Aufgliederung der Engagements nach Art der Zinsen			
		Fester Zinssatz +/-	Variabler oder revidierbarer Zinssatz +/-	Indexierter Zinssatz +/-	Sonstige oder ohne Zinsgegenpartei +/-
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	244 732,78	0,00	244 732,78	0,00	0,00
Finanzkonten	19 864,02	0,00	0,00	0,00	19 864,02
<b>Passiva</b>					
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	-171,14	0,00	0,00	0,00	-171,14
<b>Außerbilanzielle Posten</b>					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Summe</b>		<b>0,00</b>	<b>244 732,78</b>	<b>0,00</b>	<b>19 692,88</b>

### C1d. Direktes Engagement am Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Restlaufzeit

Beträge in Tsd. EUR	[0-3 Mon.] (*)	] 3-6 Mon.] (*)	] 6-12 Mon.] (*)	]1 – 3 Jahre] (*)	]3 – 5 Jahre] (*)	]5 – 10 Jahre] (*)	>10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
<b>Aktiva</b>							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	244 732,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	19 864,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Passiva</b>							
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	-171,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Außerbilanzielle Posten</b>							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Summe</b>	<b>264 425,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\* Der OGA kann die Intervalle von Restlaufzeiten je nach Angemessenheit der Anlage- und Anleihestrategie zusammenfassen oder ergänzen.

## C1e. Direktes Engagement am Devisenmarkt

Beträge in Tsd. EUR	Währung 1	Währung 2	Währung 3	Währung 4	Währung N
	USD	SEK	CHF	GBP	Sonstige Devisen
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	141,33	1,66	0,00	42,28	8,33
Finanzkonten	1 261,12	459,23	298,22	0,00	102,39
<b>Passiva</b>					
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	-5,35	-12,77	-1,16
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	-152,69	-18,45
<b>Außerbilanzielle Posten</b>					
Zu empfangende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zu liefernde Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	423,12	74,36	-148,60	-57,75	-22,08
<b>Summe</b>	<b>1 825,57</b>	<b>535,25</b>	<b>144,27</b>	<b>-180,93</b>	<b>69,03</b>

## C1f. Direktes Engagement an den Kreditmärkten<sup>(\*)</sup>

Beträge in Tsd. EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Ohne Rating
	+/-	+/-	+/-
<b>Aktiva</b>			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
<b>Passiva</b>			
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
<b>Außerbilanzielle Posten</b>			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
<b>Nettosaldo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## C1g. Engagement in Geschäften unter Beteiligung einer Gegenpartie

Gegenparteien (Beträge in Tsd. EUR)	Ist-Wert einer Forderung	Ist-Wert einer Verbindlichkeit
<b>Unter den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Geschäfte</b>		
Einlagen		
Nicht ausgeglichene Finanztermininstrumente		
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	321,00	0,00
CITIBANK NA DUBLIN	6,54	0,00
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	908,87	0,00
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT	39,94	0,00
WARBURG DILLON READ AG FRANCFORT	209,23	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren		
CACEIS BANK LUXEMBOURG	77 606,86	0,00
CREDIT AGRICOLE CIB	92 302,77	0,00
NATIXIS	74 823,14	0,00
Forderungen aus als Sicherheit gegebenen Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
Entliehene Wertpapiere		
Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Wertpapiere		
Forderungen		
Barsicherheiten		
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2 020,00	0,00
CACEIS BANK LUXEMBOURG	1 694,89	0,00
CITIBANK N.A. - LONDRES	390,00	0,00
CREDIT AGRICOLE CIB	2 188,26	0,00
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	2 990,00	0,00
MORGAN STANLEY BANK AG (FX BRANCH)	270,00	0,00
NATIXIS	378,52	0,00
UBS EUROPE SE	140,00	0,00
Gezahlte Sicherheitshinterlegung in bar		
<b>Unter den Passiva der Bilanz ausgewiesene Geschäfte</b>		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Finanztermininstrumente		
WARBURG DILLON READ AG FRANCFORT	0,00	126,68
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	0,00	578,12
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	0,00	174,78
CITIBANK NA DUBLIN	0,00	29,98
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

## C2. Indirektes Engagement bei Multi-Management-OGA

Diese Rubrik findet für den berichtenden OGA keine Anwendung.

## C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Bei dem berichtenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik gemäß den Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

#### **C4. Engagement in Darlehen für OFS**

Bei dem berichtenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik gemäß den Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

## D. Sonstige Informationen über Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

### D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufgliederung nach der Art

	Soll/Haben	30/09/2024
<b>Forderungen</b>		
	Verkäufe mit aufgeschobener Zahlung	1 427 114,52
	Zu erhaltende Zeichnungen	24 938,97
	Barsicherheiten	736 517,44
	Sicherheitshinterlegung	10 071 667,60
	Sonstige Forderungen	11 062,23
<b>Summe der Forderungen</b>		<b>12 271 300,76</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
	Auszuzahlende Rückkäufe	102 603,45
	Feste Verwaltungsgebühren	65 269,60
	Variable Verwaltungsgebühren	357 035,18
	Sonstige Verbindlichkeiten	42 483,83
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>		<b>567 392,06</b>
<b>Summe der Forderungen und Verbindlichkeiten</b>		<b>11 703 908,70</b>

## D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Aufwendungen

	30/09/2024
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	522 952,45
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,40
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	105 636,67
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,08
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	6 806,25
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	26 704,51
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,24
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	9 382,39
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,08
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	1 590,62
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	78 616,42
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,24
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	32 769,61
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	4 774,66
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	619,35
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,16
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	189,37
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,05
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	218,34
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,06
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00

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

	<b>30/09/2024</b>
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	5 536,80
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,22
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	2 975,94
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	41 982,34
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,24
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	18 206,74
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	1 975,93
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	241 228,84
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,23
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	29 124,31
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	25 880,37
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,02
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	109 371,69
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,10
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	156 520,05
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,14
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	4 385,43
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00

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

### D3. Eingegangene und angenommene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
Angenommene Sicherheiten	0,00
- davon als Sicherheit angenommene, nicht in der Bilanz erfasste Finanzinstrumente	0,00
Gegebene Sicherheiten	0,00
- davon als Sicherheit gegebene und im ursprünglich verbuchten Posten beibehaltene Finanzinstrumente	0,00
Angenommene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	0,00
Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen	0,00
Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	0,00
<b>Summe</b>	<b>0,00</b>

### D4. Sonstige Informationen

#### D4a. Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten, die Gegenstand eines befristeten Erwerbs sind

	30/09/2024
Pensionsgeschäfte	248 631 024,68
Entliehene Wertpapiere	0,00

#### D4b. Gehaltene Finanzinstrumente, die von der Gruppe emittiert und/oder verwaltet wurden

	ISIN	Referenzwährung	30/09/2024
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
TCN			0,00
OGA			25 276 592,00
	FR0013245081	CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z EUR ACC	2 958 140,00
	LU0354091901	CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA I EUR ACC	11 310 882,00
	FR0013251790	CANDRIAM RISK ARBITRAGE Z EUR ACC	11 007 570,00
Termingeschäfte			0,00
<b>Summe der Wertpapiere der Gruppe</b>			<b>25 276 592,00</b>

## D5. Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

### D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>9 384 493,37</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres</b>	<b>9 384 493,37</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>9 384 493,37</b>

### Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>3 492 453,72</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>3 492 453,72</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>3 492 453,72</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	3 492 453,72
<b>Summe</b>	<b>3 492 453,72</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>246 142,46</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>246 142,46</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>246 142,46</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	246 142,46
<b>Summe</b>	<b>246 142,46</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>891 114,98</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>891 114,98</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>891 114,98</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	891 114,98
<b>Summe</b>	<b>891 114,98</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>4 465,95</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>4 465,95</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>4 465,95</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	4 465,95
<b>Summe</b>	<b>4 465,95</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>84 324,70</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>84 324,70</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>84 324,70</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	84 324,70
<b>Summe</b>	<b>84 324,70</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>480 673,81</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>480 673,81</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>480 673,81</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	480 673,81
<b>Summe</b>	<b>480 673,81</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>767 030,23</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>767 030,23</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>767 030,23</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	767 030,23
<b>Summe</b>	<b>767 030,23</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
<b>Nettoerträge</b>	<b>3 418 287,52</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)	0,00
<b>Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>3 418 287,52</b>
Ergebnisvortrag	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus den Nettoerträgen</b>	<b>3 418 287,52</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag der Erträge des Geschäftsjahres	0,00
Thesaurierung	3 418 287,52
<b>Summe</b>	<b>3 418 287,52</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Betrag je Anteil	0,00
Steuerguthaben gesamt	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00
Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung der Ertrags	0,00

## D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>3 464 048,02</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>3 464 048,02</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>3 464 048,02</b>

### Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>1 339 743,83</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>1 339 743,83</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>1 339 743,83</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	1 339 743,83
<b>Summe</b>	<b>1 339 743,83</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

### Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>90 531,37</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>90 531,37</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>90 531,37</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	90 531,37
<b>Summe</b>	<b>90 531,37</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>329 336,12</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>329 336,12</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>329 336,12</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	329 336,12
<b>Summe</b>	<b>329 336,12</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>1 608,76</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>1 608,76</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>1 608,76</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	1 608,76
<b>Summe</b>	<b>1 608,76</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>30 831,21</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>30 831,21</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>30 831,21</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	30 831,21
<b>Summe</b>	<b>30 831,21</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>176 772,47</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>176 772,47</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>176 772,47</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	176 772,47
<b>Summe</b>	<b>176 772,47</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>281 504,44</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>281 504,44</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>281 504,44</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	281 504,44
<b>Summe</b>	<b>281 504,44</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

**Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z**

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	30/09/2024
<b>Realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>1 213 719,82</b>
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste (*)	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste</b>	<b>1 213 719,82</b>
Nicht ausgeschüttete realisierte Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Kapitalgewinnen oder -verlusten</b>	<b>1 213 719,82</b>
<b>Verwendung:</b>	
Ausschüttung	0,00
Vortrag von realisierten Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00
Thesaurierung	1 213 719,82
<b>Summe</b>	<b>1 213 719,82</b>
<b>* Angaben über geleistete Abschlagszahlungen</b>	
Geleistete Abschlagzahlungen je Anteil	0,00
<b>** Angaben über Aktien bzw. Anteile mit Recht auf Ausschüttung</b>	
Anzahl der Anteile	0,00
Ausschüttung je Anteil, die nach erfolgten Abschlagzahlungen noch zu zahlen ist	0,00

## E. Aufstellung der Aktiva und Passiva in EUR

### E1. Aufstellung der Bilanzpositionen

Bezeichnung der Wertpapiere nach Wirtschaftssektor (*)	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
<b>AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>			<b>3 261 860,00</b>	<b>1,07</b>
<b>An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>3 261 860,00</b>	<b>1,07</b>
<b>Versicherungen</b>			<b>298 760,00</b>	<b>0,10</b>
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	28 000	298 760,00	0,10
<b>Automobile</b>			<b>812 560,00</b>	<b>0,27</b>
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	14 000	812 560,00	0,27
<b>Geschäftsbanken</b>			<b>1 109 540,00</b>	<b>0,35</b>
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	50 000	252 500,00	0,08
KBC GROUPE	EUR	12 000	857 040,00	0,27
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			<b>331 800,00</b>	<b>0,11</b>
HOCHTIEF	EUR	3 000	331 800,00	0,11
<b>Software</b>			<b>387 000,00</b>	<b>0,13</b>
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	4 000	387 000,00	0,13
<b>Baustoffe</b>			<b>322 200,00</b>	<b>0,11</b>
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	9 000	322 200,00	0,11
<b>ANTEILE AN OGA</b>			<b>25 276 592,00</b>	<b>8,28</b>
<b>OGAW</b>			<b>25 276 592,00</b>	<b>8,28</b>
<b>Kollektive Verwaltung</b>			<b>25 276 592,00</b>	<b>8,28</b>
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z EUR ACC	EUR	2 000	2 958 140,00	0,97
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA I EUR ACC	EUR	10 200	11 310 882,00	3,70
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Z EUR ACC	EUR	7 000	11 007 570,00	3,61
<b>IN PENSION GENOMMENE WERTPAPIERE</b>			<b>243 466 875,00</b>	<b>79,77</b>
<b>An einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>243 466 875,00</b>	<b>79,77</b>
<b>Versorger</b>			<b>243 466 875,00</b>	<b>79,77</b>
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.0% 15-05-28	EUR	12 750 000	11 604 879,00	3,80
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.25% 14-09-29	EUR	9 070 000	8 000 000,00	2,62
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI ZCP 05-11-26	EUR	31 480 000	30 000 440,00	9,83
EFSF 0.75% 03-05-27	EUR	20 232 000	19 149 588,00	6,27
EUROF 0.15 10/10/34	EUR	62 000 000	47 013 050,00	15,43
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.375% 11-10-24	EUR	6 637 000	6 606 469,80	2,16
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.4% 31-05-26	EUR	12 923 000	12 269 400,00	4,02
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 05-09-28	EUR	21 280 000	20 003 200,00	6,55
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-38	EUR	38 801 000	40 654 674,85	13,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 01-04-26	EUR	5 000 000	4 740 000,00	1,55
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 15-02-27	EUR	19 800 000	19 999 980,00	6,55
KFW 0.625% 22-02-27	EUR	24 803 000	23 425 193,35	7,67
<b>FORDERUNGEN AUS IN PENSION GENOMMENEN WERTPAPIEREN</b>			<b>1 265 901,57</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe</b>			<b>273 271 228,57</b>	<b>89,53</b>

(\*) Der Wirtschaftszweig spiegelt die Hauptgeschäftstätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments wider; die Angabe stammt aus zuverlässigen international anerkannten Quellen (hauptsächlich GICS und NACE).

## E2. Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Devisen (+)		Verbindlichkeiten aus Devisen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
<b>Summe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wird gemäß den Bestimmungen des Reglements zur Darstellung von Risikopositionen bestimmt und in der Rechnungswährung angegeben.

## E3. Aufstellung der Finanztermingeschäfte

### E3a. Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
DJES BANKS 1224	-345	0,00	-22 252,50	-2 496 075,00
E-MIN RUS 200 1224	32	0,00	-6 212,11	3 224 515,03
EURO STOXX 50 1224	-102	0,00	-132 090,00	-5 130 600,00
FTSE 100 FUT 1224	-9	170,83	0,00	-896 538,67
NASDAQ 100 E- 1224	-1	0,00	-4 147,34	-363 088,57
ONK TOKYO NIK 1224	-1	0,00	-438,49	-237 722,67
OSE TOPIX FUT 1224	2	532,45	0,00	331 684,20
SP 500 MINI 1224	-14	0,00	-39 816,07	-3 646 767,62
<b>Zwischensumme 1.</b>		<b>703,28</b>	<b>-204 956,51</b>	<b>-9 214 593,30</b>
<b>2. Optionen</b>				
<b>Zwischensumme 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Zwischensumme 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Sonstige Instrumente</b>				
CFD AAPL APPLE 1230	-17 000	0,00	-74 158,42	-3 549 124,14
CFD BARC CONOCO 1230	-17 000	69 413,56	0,00	-1 603 655,75
CFD BAR PLTR US 1230	-25 000	0,00	-250,88	-833 296,00
CFD BC ALLISON 1230	1 000	6 263,16	0,00	86 080,37
CFD BC ALPHABET 1230	18 000	40 330,45	0,00	2 696 492,09
CFD BC AMAZON.C 1230	-5 000	23 352,45	0,00	-834 774,43
CFD BC APOLLO G 1230	1 000	12 176,87	0,00	111 921,51
CFD BC BENTLEY 1230	2 000	3 799,11	0,00	91 053,27
CFD BC BROADCOM 1230	-6 000	0,00	-7 802,34	-927 377,81
CFD BC COREBRID 1230	3 000	913,94	0,00	78 383,58
CFD BC DATADOG 1230	800	2 566,19	0,00	82 476,59
CFD BC DELL TEC 1230	-8 000	0,00	-7 707,18	-849 711,03
CFD BC DOCUSIGN 1230	2 000	7 490,70	0,00	111 267,42
CFD BC EXXON MO 1230	8 500	14 587,97	0,00	892 764,66
CFD BC FIRST CI 1230	60	0,00	-8 972,72	98 971,37
CFD BC INTERMED 1230	14 000	18 845,02	0,00	374 881,32
CFD BC MARATHON 1230	6 000	0,00	-8 221,67	875 820,98
CFD BC MARKS & 1230	75 000	29 475,39	0,00	335 857,22

### E3a. Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
CFD BC MICROSOFT 1230	9 000	0,00	-41 132,03	3 470 005,82
CFD BC ROYALTY 1230	3 000	0,00	-1 585,95	76 044,98
CFD BC SQUARE I 1230	1 000	2 652,21	0,00	60 149,63
CFD BC SUMMIT M 1230	2 500	2 822,45	0,00	87 428,88
CFD BC SUN COMM 1230	700	0,00	-232,07	84 767,71
CFD BC T-MOBILE 1230	5 000	30 734,29	0,00	924 510,55
CFD BC TRADE DE 1230	1 000	7 777,43	0,00	98 248,29
CFD BC VAR ENER 1230	110 000	0,00	-22 084,22	305 997,45
CFD BC VEEVA SY 1230	500	0,00	-2 629,81	94 023,57
CFD BC VERTIV H 1230	1 000	2 264,33	0,00	89 144,75
CFD CFD KHC 1230	55 000	6 874,69	0,00	1 730 254,02
CFD CGMD AAK AB 1230	8 000	0,00	-424,29	235 481,30
CFD CGMD CHUBB 1230	5 000	0,00	-10 560,46	1 292 012,01
CFD CGMD JPMORG 1230	7 000	0,00	-1 839,61	1 322 539,31
CFD CGMD MEDTRO 1230	11 000	6 536,62	0,00	887 352,72
CFD CHA BFAM US 1230	800	523,27	0,00	100 447,11
CFD CHA FOUR US 1230	1 300	10 972,63	0,00	103 203,26
CFD CHA LPLA US 1230	400	4 630,62	0,00	83 376,19
CFD CHAS PUIG E 1230	10 000	0,00	-49 200,00	206 100,00
CFD CH UNILEVER 1230	-24 000	22 210,20	0,00	-1 395 781,50
CFD CITI DANAHE 1230	-3 500	0,00	-17 159,89	-871 887,46
CFD CRH JPM USD 1230	1 000	4 184,40	0,00	83 096,64
CFD JPM IAG EUR 1230	234 000	72 774,00	0,00	578 448,00
CFD JP MORGAN S 1230	8 000	35 625,64	0,00	747 206,67
CFD JPX AIR PRO 1230	-5 000	0,00	-44 639,58	-1 333 900,81
CFD JPX APPLOVI 1230	750	1 114,60	0,00	87 731,28
CFD JPX ARES MA 1230	800	9 906,37	0,00	111 708,26
CFD JPX AZEK CO 1230	2 000	353,03	0,00	83 867,21
CFD JPX BELIMO 1230	400	14 418,30	0,00	256 412,98
CFD JPX CAVA GR 1230	1 000	10 689,49	0,00	110 971,73
CFD JPX CHENIER 1230	500	0,00	-1 361,95	80 569,87
CFD JPX COINBAS 1230	400	3 240,00	0,00	63 857,35
CFD JPX DIPLOMA 1230	5 000	1 433,21	0,00	266 450,33
CFD JPX ENTEGRI 1230	1 000	3 781,19	0,00	100 828,82
CFD JPX FLEX LT 1230	2 500	2 334,80	0,00	74 884,64
CFD JPX ITAU UN 1230	277 000	24 819,68	0,00	1 650 508,49
CFD JPX NATURGY 1230	11 000	2 960,10	0,00	255 420,00
CFD JPX NOVARTI 1230	13 000	0,00	-12 986,60	1 339 778,68
CFD JPX NU HOLD 1230	-131 000	139 680,12	0,00	-1 602 213,16
CFD JPX PEPSICO 1230	-8 000	58 777,29	0,00	-1 218 941,80
CFD JPX PFIZER 1230	-100 000	68 366,11	0,00	-2 593 073,79
CFD JPX POPULAR 1230	900	0,00	-346,76	80 859,28
CFD JPX PROCTER 1230	-20 000	43 299,22	0,00	-3 103 803,59
CFD JPX ROBINHO 1230	5 000	18 144,35	0,00	104 923,61
CFD JPX ROCHE H 1230	9 100	23 599,59	0,00	2 615 603,59

### E3a. Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
CFD JPX SANOFI 1230	-13 000	25 480,00	0,00	-1 337 700,00
CFD JPX SIRIUS 1230	4 000	0,00	-2 319,61	84 763,23
CFD JPX STONECO 1230	-37 000	61 332,38	0,00	-373 298,69
CFD JPX TECHNIP 1230	3 000	1 989,16	0,00	70 507,59
CFD JPX TERRENO 1230	1 500	0,00	-3 222,57	89 821,24
CFD JPX VISA IN 1230	-5 000	43 611,85	0,00	-1 231 799,65
CFD JPX WORKDAY 1230	300	0,00	-4 276,69	65 698,67
CFD JPX XP INC 1230	-48 000	21 074,32	0,00	-771 578,33
CFD MSE FLUGHAF 1230	1 700	11 195,50	0,00	367 284,51
CFD MSE WEIR GR 1230	13 000	28 748,27	0,00	338 417,16
CFD ORA BAR EUR 1230	-80 000	44 424,04	0,00	-822 800,00
CFD UBS ADDTECH 1230	-30 000	74 781,23	0,00	-806 682,58
CFD UBS ANDRITZ 1230	6 000	24 600,00	0,00	381 900,00
CFD UBS CNH IND 1230	-90 000	0,00	-22 031,27	-895 121,19
CFD UBS CSW IND 1230	-2 500	0,00	-17 780,57	-820 729,36
CFD UBS GALDERM 1230	-11 000	26 873,44	0,00	-918 370,60
CFD UBS HSBC HD 1230	210 000	8 328,83	0,00	1 688 985,04
CFD UBS LONZA G 1230	-1 000	15 083,12	0,00	-567 847,47
CFD UBS TELEFON 1230	200 000	48 000,00	0,00	879 200,00
CFD UBS WESTERN 1230	-11 000	11 568,21	0,00	-852 461,81
CFD UBS ZURN EL 1230	-27 000	0,00	-26 865,73	-869 477,17
CH NESTLE CHF 1230	45 000	0,00	-239 769,50	4 060 969,78
CH TOTALENERGIES EUR	-30 000	119 400,00	0,00	-1 755 000,00
JPM BP PLC 1230	360 000	0,00	-166 792,86	1 694 753,92
JPX FERGUSON ENTERPR	14 400	0,00	-53 200,38	2 562 078,76
JPX LINDE PLC 1230	3 200	27 595,04	0,00	1 367 279,24
L'OREAL CHA 1230	3 700	24 790,00	0,00	1 487 585,00
UBS BANKINTER 1230	48 000	0,00	-6 240,00	380 544,00
UBSWDEFF AVTR USD 12	-80 000	0,00	-53 761,03	-1 854 397,20
<b>Zwischensumme 4.</b>		<b>1 485 590,43</b>	<b>-909 556,64</b>	<b>6 705 168,18</b>
<b>Summe</b>		<b>1 486 293,71</b>	<b>-1 114 513,15</b>	<b>-2 509 425,12</b>

(\*) Der Betrag wird gemäß den Bestimmungen des Reglements zur Darstellung von Risikopositionen bestimmt.

### E3b. Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Zinssätze

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
Zwischensumme 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Optionen</b>				
Zwischensumme 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Zwischensumme 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Summe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wird gemäß den Bestimmungen des Reglements zur Darstellung von Risikopositionen bestimmt.

### E3c. Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Wechselkurse

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
Zwischensumme 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Optionen</b>				
Zwischensumme 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Zwischensumme 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Summe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wird gemäß den Bestimmungen des Reglements zur Darstellung von Risikopositionen bestimmt.

### E3d. Aufstellung der Finanztermingeschäfte - auf das Kreditrisiko

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
Zwischensumme 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Optionen</b>				
Zwischensumme 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Zwischensumme 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Summe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wird gemäß den Bestimmungen des Reglements zur Darstellung von Risikopositionen bestimmt.

### E3e. Aufstellung der Finanztermingeschäfte - andere Risikopositionen

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Zwischensumme 1.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>2. Optionen</b>				
<b>Zwischensumme 2.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
<b>Zwischensumme 3.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>4. Sonstige Instrumente</b>				
<b>Zwischensumme 4.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Summe</b>		0,00	0,00	0,00

(\*) Der Betrag wird gemäß den Bestimmungen des Reglements zur Darstellung von Risikopositionen bestimmt.

### E4. Aufstellung der Finanztermingeschäfte oder Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse eingesetzt werden

Diese Rubrik findet für den berichtenden OGA keine Anwendung.

### E5. Zusammenfassende Aufstellung

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtaufstellung zulässiger Aktiva und Passiva (ohne Finanztermingeschäfte)	273 271 228,57
Aufstellung der Finanztermingeschäfte (ohne Geschäfte zur Absicherung ausgegebener Anteile):	
Summe Devisentermingeschäfte	0,00
Summe Finanztermingeschäfte - Aktien	371 780,56
Summe Finanztermingeschäfte - Zinsen	0,00
Summe Finanztermingeschäfte - Wechselkurse	0,00
Summe Finanztermingeschäfte - Kreditrisiko	0,00
Summe Finanztermingeschäfte - Sonstige Risiken	0,00
Aufstellung der Finanztermingeschäfte zur Absicherung ausgegebener Anteile	0,00
Sonstige Vermögenswerte (+)	32 339 840,85
Sonstige Verbindlichkeiten (-)	-738 798,47
Verbindlichkeiten aus Finanzierungen (-)	0,00
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>305 244 051,51</b>

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteile	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR	EUR	78 401,088	1 505,18
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I	EUR	4 808,372	1 659,14
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R	EUR	261 711,346	110,88
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2	EUR	848,069	167,19
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS	EUR	2 400,100	1 132,05
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U	EUR	92 836,575	167,79
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V	EUR	21 824,317	1 136,66
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z	EUR	63 065,321	1 696,57

# CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

**JAHRESABSCHLUSS**

**29.09.2023**

## BILANZ AKTIVA ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
<b>NETTOANLAGEVERMÖGEN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>EINLAGEN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>486 816 834,47</b>	<b>1 013 940 643,25</b>
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>	<b>9 167 012,50</b>	<b>14 696 700,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	9 167 012,50	14 696 700,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
<b>Schuldtitle</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Marktfähige Schuldtitle	0,00	0,00
Sonstige Schuldtitle	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>	<b>42 752 820,00</b>	<b>101 347 740,00</b>
OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht institutionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern	42 752 820,00	101 347 740,00
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
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte</b>	<b>429 761 942,23</b>	<b>888 496 855,78</b>
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	429 761 942,23	811 601 627,07
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	76 895 228,71
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
<b>Termingeschäfte</b>	<b>5 135 059,74</b>	<b>9 399 347,47</b>
Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt	1 071 583,02	3 056 719,73
Sonstige Geschäfte	4 063 476,72	6 342 627,74
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FORDERUNGEN</b>	<b>18 374 600,47</b>	<b>136 172 254,12</b>
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	18 374 600,47	136 172 254,12
<b>FINANZKONTEN</b>	<b>41 199 199,19</b>	<b>104 926 918,06</b>
Flüssige Mittel	41 199 199,19	104 926 918,06
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>546 390 634,13</b>	<b>1 255 039 815,43</b>

## BILANZ PASSIVA ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
<b>EIGENKAPITAL</b>		
Kapital	515 801 027,60	1 087 974 467,45
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00	0,00
Nettokapitalgewinne/-verluste aus dem Geschäftsjahr (a, b)	5 702 945,43	-14 196 035,56
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	8 935 391,23	1 757 119,00
<b>SUMME EIGENKAPITAL*</b>	<b>530 439 364,26</b>	<b>1 075 535 550,89</b>
<i>*Nettovermögen</i>		
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>4 312 230,00</b>	<b>85 978 241,93</b>
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	76 895 228,71
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	76 895 228,71
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Termingeschäfte	4 312 230,00	9 083 013,22
Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt	1 071 582,96	3 056 719,68
Sonstige Geschäfte	3 240 647,04	6 026 293,54
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>10 600 198,86</b>	<b>86 196 501,66</b>
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	10 600 198,86	86 196 501,66
<b>FINANZKONTEN</b>	<b>1 038 841,01</b>	<b>7 329 520,95</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	1 038 841,01	7 329 520,95
Darlehen	0,00	0,00
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>546 390 634,13</b>	<b>1 255 039 815,43</b>

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen

## AUSSERBILANZIELLE POSITIONEN ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
<b>SICHERUNGSGESCHÄFTE</b>		
Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt		
Außerbörsliche Geschäfte		
Sonstige Positionen		
<b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		
Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt		
Futureskontrakte		
SP 500 MINI 1223	408 547,82	0,00
E-MIN RUS 200 1223	21 999 404,96	0,00
XEUR FSMI SWI 1223	1 590 294,77	0,00
FTSE 100 FUT 1223	21 313 246,48	0,00
XAE ENERGY SE 1223	11 641 983,47	0,00
SP 500 MINI 1222	0,00	5 882 100,75
DAX 30 IND FU 1222	0,00	2 123 450,00
XAE ENERGY SE 1222	0,00	14 613 892,72
NQ USA NASDAQ 1222	0,00	27 035 369,77
NQ USA NASDAQ 1223	3 369 974,03	0,00
E-MIN RUS 200 1222	0,00	2 727 178,07
XEUR FSMI SWI 1222	0,00	11 384 702,34
EURO STOXX 50 1222	0,00	12 563 850,00
EURO STOXX 50 1223	8 408 000,00	0,00
FTSE 100 FUT 1222	0,00	3 072 760,94
Außerbörsliche Geschäfte		
Differenzgeschäfte		
JPM BP PLC 1230	0,00	3 158 432,09
CFD JPX AIR PRO 1230	0,00	1 900 515,49
CFD MSE S.O.I.T 1230	347 050,00	0,00
CFD JPX FERGUSO 1230	0,00	5 883 815,65
CFD BAR BLACKRO 1230	0,00	5 617 108,15
CFD UBS AIR LIQ 1230	0,00	1 681 108,00
CFD UBS LINDE P 1230	0,00	1 814 800,00
CFD BC AVIS BUD 1230	0,00	212 161,49
CFD BC VALARIS 1230	0,00	479 583,52
CFD BC BUMBLE I 1230	0,00	296 141,48
CFD BC ALIGHT I 1230	0,00	433 971,32
CFD JPX WEATHER 1230	0,00	636 142,50
CFD JPX AIRBNB 1230	3 110 309,33	471 776,65
CFD JPX APPLOVI 1230	0,00	220 832,95
CFD JPX AMUNDI 1230	0,00	515 520,00
CFD JPX SHELL P 1230	5 107 447,54	0,00
CFD BC ADAPTHEA 1230	0,00	658 749,55
CFD CGMD MACOM 1230	0,00	3 277 680,80
CFD CGMD ROGERS 1230	0,00	3 834 456,37
CFD BC AVID TEC 1230	0,00	1 424 590,41
CFD BC AMAZON.C 1230	0,00	7 266 881,03

## AUSSERBILANZIELLE POSITIONEN ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
CFD UBS APPLE I 1230	0,00	7 335 681,11
CFD UBS KEURIG 1230	0,00	3 875 792,37
CFD UBS FISERV 1230	0,00	5 444 281,12
CFD CGMD DYNATR 1230	0,00	3 624 376,05
CFD CGMD CIVITA 1230	0,00	5 506 721,79
CFD CGMD OUTFRO 1230	0,00	3 411 218,29
CFD CGMD OCCIDE 1230	0,00	5 770 836,52
CFD CGMD TOURMA 1230	0,00	5 173 381,38
JPX SCHRODERS 1230	0,00	1 043 759,61
CFD MSE ENPHASE 1230	0,00	2 039 283,42
CFD BC XPERI HO 1230	0,00	938 192,21
CFD JPX APPLE I 1230	3 881 029,52	0,00
CFD UBS AMAZON. 1230	3 601 983,47	0,00
CFD JPX BANCO B 1230	603 155,00	0,00
CFD UBS BELIMO 1230	449 950,96	0,00
CFD UBS ANDRITZ 1230	430 380,00	0,00
CFD UBS SSAB AB 1230	417 996,09	0,00
CFD BC REXEL SA 1230	468 600,00	0,00
CFD TRELLEBORG 1230	520 617,26	0,00
CFD BC LEONARDO 1230	628 360,00	0,00
CFD UBS NNN REI 1230	2 603 560,80	0,00
CFD BC INVESCO 1230	2 880 000,00	0,00
CFD BC ATMOS EN 1230	2 401 246,75	0,00
CFD BC FEDERAL 1230	3 081 634,00	0,00
CFD BC FRANKLIN 1230	2 785 926,80	0,00
CFD UBS LEGGETT 1230	2 880 000,00	0,00
CFD UBS OLD REP 1230	3 358 753,25	0,00
CFD BC ONE GAS 1230	3 095 574,97	0,00
CFD BC REGENCY 1230	3 368 500,59	0,00
CFD BC PHINIA I 1230	1 260 110,51	0,00
CFD BC FORTREA 1230	2 316 903,90	0,00
CFD MSE FISCHER 1230	319 962,83	0,00
CFD MSE B&M EUR 1230	385 344,71	0,00
CFD MSE FLUGHAF 1230	397 047,13	0,00
CFD MSE ALD SA 1230	256 725,00	0,00
CFD UBS EQUITY 1230	2 888 387,25	0,00
CFD BC ERIE IND 1230	1 442 935,54	0,00
CFD BC PENSKE A 1230	1 199 202,83	0,00
CFD BC GLOBUS M 1230	3 751 593,86	0,00
CFD JPX BE SEMI 1230	813 750,00	0,00
CFD BC GOOSEHEA 1230	2 111 829,99	0,00
CFD BC JACKSON 1230	1 985 454,55	0,00
CFD UBS GLOBAL- 1230	516 103,90	0,00
CFD JPX BLACKST 1230	4 047 792,21	0,00
CFD UBS WEATHER 1230	1 876 987,01	0,00
CFD JPX GODADDY 1230	3 939 438,02	0,00

## AUSSERBILANZIELLE POSITIONEN ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
CFD UBS MORNING 1230	3 982 356,55	0,00
CFD UBS T-MOBIL 1230	3 968 358,91	0,00
CFD UBS US BANC 1230	1 873 530,11	0,00
CFD JPX KEURIG 1230	3 816 727,27	0,00
UBS RB GLOBAL 1230	3 778 040,14	0,00
CFD CGMD BLACKR 1230	3 663 697,76	0,00
CFD JPX TESLA I 1230	1 890 682,41	0,00
CFD UBS ALPHABE 1230	3 985 076,74	0,00
CFD CGMD ONEOK 1230	4 852 732,00	0,00
CFD BC CRH PLC 1230	4 135 442,74	0,00
CFD BC HAYWARD 1230	2 130 814,64	0,00
CFD BC TESLA IN 1230	0,00	7 039 759,10
NEOGEN BAR CFD 1230	0,00	2 737 957,43
CFD MSE SOLARED 1230	0,00	1 701 130,00
JPX BNP PARIB 1230	1 510 750,00	0,00
CFD BC CHEVRON 1230	0,00	9 092 573,88
CFD BC ALPHABET 1230	0,00	7 459 194,61
CFD UBS SNOWFLA 1230	0,00	2 602 357,98
CFD CGMD ORACLE 1230	3 801 615,11	0,00
CFD UBS RIVIAN 1230	0,00	2 519 522,28
CFD BC ZOOMINFO 1230	0,00	493 294,54
CFD JPX SANOFI 1230	4 059 200,00	3 528 000,00
CFD JPX PEPSICO 1230	1 920 453,36	1 999 816,26
CFD JPX NOVARTI 1230	1 924 155,84	1 121 470,46
CFD JPX MERCK & 1230	1 944 746,16	2 021 905,78
CFD JPX PFIZER 1230	3 759 527,74	753 700,28
CFD JPX JOHNSON 1230	1 912 396,69	2 001 041,19
CFD JPX NOVARTI 1230	1 938 361,47	1 958 359,26
CFD JPX ROCHE H 1230	0,00	4 025 513,38
CFD JPX UNILEVE 1230	0,00	1 969 029,76
CFD JPX PROCTER 1230	0,00	3 866 176,70
CFD JPX LINDE P 1230	0,00	1 926 330,83
CFD BC BANCO SA 1230	526 039,00	0,00
JP CVX USD 1230	4 459 371,90	0,00
CFD CFDJPD JPM 1230	2 037 818,18	0,00
CFD CH UNILEVER 1230	0,00	2 035 152,69
CH NESTLE CHF 1230	455 211,40	15 880 979,05
CH TOTALENERGIES EUR	1 635 637,50	3 041 325,00
CFD MS SCOTTIS 1230	0,00	2 088 650,87
CFD JPM IAG EUR 1230	399 321,00	0,00
CFD MS ACCIONA 1230	0,00	2 167 200,00
Sonstige Positionen		

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	1 641 637,43	36 312,12
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	74 381,50	11 379 654,60
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	12 759 963,20	-74 098,61
Erträge aus Termingeschäften	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
<b>SUMME (1)</b>	<b>14 475 982,13</b>	<b>11 341 868,11</b>
<b>Aufwendungen für Finanzgeschäfte</b>		
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	336 962,47	4 111 625,30
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen aus Finanzverbindlichkeiten	197 026,34	1 077 909,79
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
<b>SUMME (2)</b>	<b>533 988,81</b>	<b>5 189 535,09</b>
<b>ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1-2)</b>	<b>13 941 993,32</b>	<b>6 152 333,02</b>
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Abschreibungen (4)	2 818 088,27	3 295 464,19
<b>NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1-2 + 3-4)</b>	<b>11 123 905,05</b>	<b>2 856 868,83</b>
Abgrenzung von Erträgen des Geschäftsjahres (5)	-2 188 513,82	-1 099 749,83
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen (6)	0,00	0,00
<b>ERGEBNIS (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>8 935 391,23</b>	<b>1 757 119,00</b>

Die Recherchekosten sind im Posten „Verwaltungsgebühren und Abschreibungen“ enthalten.

# ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

## 1. Rechnungslegungsvorschriften und -methoden

Der Jahresabschluss wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 2014-01 (in der geänderten Fassung) der NWB erstellt.

Es gelten die allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Kontinuität der Geschäftstätigkeit,
- Rechtmäßigkeit, Korrektheit,
- gebotene Sorgfalt,
- Kontinuität der Bewertungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Erträge aus festverzinslichen Schuldtitel werden auf der Grundlage aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Zugänge und Verkäufe von Wertpapieren werden ohne Kosten verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

### Vorschriften zur Bewertung der Aktiva

Finanzinstrumente werden nach der Anschaffungskostenmethode erfasst und in der Bilanz mit ihrem Zeitwert angesetzt. Dieser wird anhand des letzten bekannten Marktwerts oder, sofern es keinen Markt gibt, mit Hilfe externer Mittel oder durch Finanzmodelle ermittelt.

Die Unterschiede zwischen den bei der Berechnung des Nettoinventarwerts herangezogenen Zeitwerten und den Anschaffungskosten von Wertpapieren bei deren Aufnahme in das Portfolio werden im Abschluss unter „Bewertungsdifferenzen“ ausgewiesen.

Wertpapiere, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach dem unten genannten Grundsatz bewertet und dann zu dem am Tag der Bewertung geltenden Umrechnungskurs in die Portfoliwährung umgerechnet.

#### **Einlagen:**

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

#### **An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:**

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und sonstige Wertpapiere zum letzten Börsenkurs des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Wertpapiere werden mit dem Schlusskurs verschiedener Finanzdienstleister bewertet. Aufgelaufene Zinsen von Anleihen und ähnlichen Wertpapieren werden bis zum Tag des Nettoinventarwerts berechnet.

#### **Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:**

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden unter Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe von Methoden bewertet, die auf dem Vermögenswert und der Rendite basieren. Dabei werden die Preise von bedeutenden Transaktionen der letzten Zeit zugrunde gelegt.

#### **Marktfähige Schuldtitel:**

Marktfähige Schuldtitel (TCN) und ähnliche Papiere, die nicht Gegenstand von bedeutenden Transaktionen sind, werden versicherungsmathematisch auf Basis eines nachfolgend definierten Referenzzinssatzes, gegebenenfalls zuzüglich einer Korrektur, die die Besonderheiten des Emittenten widerspiegelt, bewertet:

TCN mit einer Restlaufzeit von bis zu 1 Jahr: Interbank Offered Rate in Euro (Euribor)

TCN mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr: Zinssatz von französischen Schatzanweisungen mit jährlichem Zinskupon (BTAN) oder Zinssatz von französischen Staatsschuldverschreibungen (OAT) mit ähnlichen Fälligkeiten für die längsten Laufzeiten.

Marktfähige Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten können nach der linearen Methode bewertet

werden.

Schatzwechsel werden mit dem Marktzinssatz bewertet, den die Banque de France täglich mitteilt.

#### **Anteile an anderen OGA:**

Anteile bzw. Aktien von OGA werden zu ihrem letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

#### **Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte:**

In Pension genommene Wertpapiere werden unter den Aktiva in der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ mit dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Zinsforderungen angesetzt.

In Pension gegebene Wertpapiere werden im Käuferportfolio mit ihrem Zeitwert angesetzt. Verbindlichkeiten für in Pension gegebene Wertpapiere werden im Verkäuferportfolio mit dem im Vertrag festgelegten Wert zuzüglich Zinsverbindlichkeiten angesetzt.

Verleihte Wertpapiere werden mit ihrem Zeitwert bewertet und unter den Aktiva in der Rubrik „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ mit dem Zeitwert zuzüglich Zinsforderungen ausgewiesen.

Entlehene Wertpapiere werden unter den Aktiva in der Rubrik „Entlehene Wertpapiere“ mit dem im Vertrag vorgesehenen Betrag und unter den Passiva in der Rubrik „Verbindlichkeiten aus entlehene Wertpapieren“ mit dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Zinsverbindlichkeiten ausgewiesen.

#### **Finanztermininstrumente:**

##### **An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:**

An einem geregelten Markt gehandelte Finanztermininstrumente werden zum Abrechnungskurs des Tages bewertet.

##### **Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:**

##### **CDS:**

Nicht ausgeglichene Kreditderivate werden auf der Grundlage von Modellen bewertet, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden. Diese Modelle verwenden Marktdaten (Spreadkurven, Zinskurven etc.), die von spezialisierten Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Die so berechneten Kurse werden mit denen der Gegenparteien abgeglichen.

##### **Swaps:**

Zins- und/oder Devisen-Swaps werden mit ihrem Marktwert je nach dem Preis angesetzt, der sich durch Abzinsung künftiger Zinsströme mit Marktzinssätzen und/oder Marktumrechnungskursen errechnet. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko korrigiert.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines von der Gegenpartei genannten Referenzzinses bewertet.

Sonstige Swaps werden mit ihrem Marktwert oder einem nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzten Wert angesetzt.

##### **Außerbilanzielle Verpflichtungen:**

Feste Terminkontrakte werden mit ihrem Marktwert unter den außerbilanziellen Verpflichtungen mit dem im Portfolio verwendeten Kurs ausgewiesen.

Bedingte Termingeschäfte werden in die entsprechenden Basiswerte umgerechnet.

Verpflichtungen aus Swaps werden mit ihrem Nennwert bzw. einem entsprechenden Betrag, wenn kein Nennwert vorliegt, ausgewiesen.

##### **Aufwendungen für die Verwaltung**

In diesen Kosten sind mit Ausnahme der Transaktionskosten alle Kosten enthalten, die dem OGA direkt belastet

werden. Zu den Transaktionskosten zählen die Vermittlungskosten (Maklergebühren, Börsenumsatzsteuer usw.) und gegebenenfalls Umsatzprovisionen, die insbesondere von der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden können.

In der Summe dieser Kosten werden folgende maximale Kostensätze beachtet:

- 0,80 % für Anteile der Klasse ‚Classique‘ in EUR,
- 2 % für Anteile der Klasse N
- 0,70 % für Anteile der Klassen R, RS und I
- 0,35 % für Anteile der Klasse R2
- 0,60 % für Anteile der Klassen V und U
- 0,85 % für Anteile der Klasse V2
- 0,25 % für Anteile der Klasse Z

#### **Performancegebühr:**

(alle Anteilsklassen mit Ausnahme der Anteilsklasse V2)

20 % der Outperformance des FCP gegenüber dem €STR (kapitalisiert)

#### **Referenzindex**

Der Referenzindex setzt sich aus folgenden beiden Elementen zusammen:

➤ Einer High-Watermark (HWM): Die HWM bildet den ersten Referenzwert auf der Grundlage des höchsten Nettoinventarwerts, der ab dem 30.09.2021 am Ende eines Geschäftsjahres erreicht wird.

Die ursprüngliche HWM entspricht dem Nettoinventarwert vom 30.09.2021. Im Fall der späteren Aktivierung einer neuen Anteilsklasse oder einer Reaktivierung einer zuvor bestehenden Anteilsklasse wird der ursprüngliche Nettoinventarwert bei Auflage dieser neuen bzw. reaktivierten Anteilsklasse als ursprüngliche HWM herangezogen.

➤ Einer Hurdle: Die Hurdle entspricht einem zweiten Referenzwert, der unter der Annahme gebildet wird, dass das Vermögen zu einer Mindestverzinsung angelegt wird, um die die Zeichnungsbeträge erhöht werden. Entsprechend verringert sich dieser Referenzwert im Verhältnis zu den Rücknahmebeträgen. Sollte dieser Mindestzinssatz negativ sein, wird zur Bestimmung der Hurdle ein Zinssatz von 0 % zugrunde gelegt.

Die Anwendung einer HWM garantiert, dass die Anteilhaber keine Performancegebühr zahlen müssen, wenn der Nettoinventarwert den höchsten Nettoinventarwert, der ab dem 30.09.2021 am Ende eines Geschäftsjahres erzielt wird, nicht erreicht.

Diese variable Vergütung richtet die Interessen der Verwaltungsgesellschaft an denen der Anteilhaber aus und ist an das Risiko-/Ertragsprofil des Fonds gebunden.

#### **Referenzzeitraum**

Die Performancegebühr wird im Allgemeinen über einen Zeitraum von 12 Monaten entsprechend dem Geschäftsjahr berechnet. Dieser Zeitraum wird als Referenzzeitraum für die Berechnung der Performancegebühr betrachtet.

Im Fall der Aktivierung oder Reaktivierung einer Anteilsklasse wird die Performancegebühr für diese Klasse (ohne Rücknahmen) erst am Ende des Geschäftsjahres ausgewiesen, das auf das Geschäftsjahr, in dem die Anteilsklasse aktiviert bzw. reaktiviert wurde, folgt.

#### **Ausweisung**

Jede positive Performancegebühr wird ausgewiesen:

- zum Ende jedes Referenzzeitraums;
- bei jeder Nettorücknahme, die bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts im Verhältnis zur Anzahl der zurückgenommenen Anteile verbucht wird. In diesem Fall wird die Performancegebühr um diesen ausgewiesenen Betrag reduziert;
- bei der Schließung einer Anteilsklasse im Referenzzeitraum.

Zudem kann in folgenden Fällen vorschriftsgemäß eine Performancegebühr ausgewiesen werden:

- bei Fusion/Liquidation des Fonds bzw. der Anteilsklasse im Referenzzeitraum;
- im Falle einer Änderung des Mechanismus zur Berechnung der Performancegebühr.

#### **Aufholen von Verlusten**

Bei einer negativen Wertentwicklung im Referenzzeitraum wird die Underperformance auf den darauffolgenden

Referenzzeitraum vorgetragen. Die HWM entspricht dann folglich der HWM des vorherigen Zeitraums. Die Hurdle wird indessen unabhängig davon, ob eine Performancegebühr festgestellt und zahlbar wurde oder nicht, zu Beginn eines Zeitraums zurückgesetzt.

## **Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge**

### **Definition der ausschüttungsfähigen Beträge**

Ausschüttungsfähige Beträge setzen sich aus Folgendem zusammen:

#### **Ergebnis:**

Das Nettoergebnis wird um den Gewinnvortrag erhöht und um den Saldo der Rechnungsabgrenzungsposten der Erträge erhöht oder vermindert. Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Aufgelder und Gewinne aus Losanleihen, Vergütungen sowie sämtlicher Erträge aus Wertpapieren im Portfolio des OGA zuzüglich sämtlicher Erträge der zeitweilig verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungsaufwendungen und Kreditaufwendungen.

#### **Kapitalgewinne und -verluste:**

Die realisierten Kapitalgewinne (nach Abzug der Kosten), vermindert um die realisierten Kapitalverluste (nach Abzug der Kosten), die im Laufe des Geschäftsjahrs festgestellt werden, zuzüglich der Nettokapitalgewinne gleicher Art, die im Laufe vorangehender Geschäftsjahre festgestellt wurden und nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich der für Kapitalgewinne gebildeten Rechnungsabgrenzungspositionen.

#### **Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:**

<b>Anteil(e)</b>	<b>Verwendung des Nettoergebnisses</b>	<b>Verwendung der realisierten Nettokapitalgewinne/-verluste</b>
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z	Thesaurierung	Thesaurierung

## 2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRS</b>	<b>1 075 535 550,89</b>	<b>728 182 094,34</b>
Zeichnungen (einschließlich vom OGA vereinnahmter Zeichnungsgebühren)	400 421 100,27	1 202 176 552,80
Rücknahmen (abzüglich vom OGA vereinnahmter Rücknahmegebühren)	-963 758 348,05	-836 443 259,12
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	2 500 530,35	1 929 810,33
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-3 061 692,32	-17 410 426,20
Realisierte Gewinne aus Termingeschäften	73 856 101,03	170 164 760,42
Realisierte Verluste aus Termingeschäften	-67 687 879,42	-172 496 805,02
Transaktionskosten	-4 781,76	-695 579,74
Wechselkursdifferenzen	-177 623,38	-18 154,99
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	2 485 105,27	-1 712 597,28
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>1 429 178,04</i>	<i>-1 055 927,23</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>1 055 927,23</i>	<i>-656 670,05</i>
Veränderung der Bewertungsdifferenz von Termingeschäften	-792 603,67	-997 713,48
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>481 333,10</i>	<i>1 273 936,77</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>-1 273 936,77</i>	<i>-2 271 650,25</i>
Ausschüttung im vorangegangenen Geschäftsjahr aus Nettokapitalgewinnen/-verlusten	0,00	0,00
Ausschüttungen aus dem Ergebnis im vorangegangenen Geschäftsjahr	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	11 123 905,05	2 856 868,83
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Posten	0,00	0,00
<b>NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS</b>	<b>530 439 364,26</b>	<b>1 075 535 550,89</b>

### 3. ERGÄNZENDE ANGABEN

#### 3.1. AUFGLIEDERUNG DER FINANZINSTRUMENTE NACH IHRER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART

	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>		
<b>ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	0,00	0,00
<b>SCHULDTITEL</b>		
SUMME SCHULDTITEL	0,00	0,00
<b>PASSIVA</b>		
<b>ABTRETUNG VON FINANZINSTRUMENTEN</b>		
SUMME ABTRETUNG VON FINANZINSTRUMENTEN	0,00	0,00
<b>AUSSERBILANZIELLE POSTEN</b>		
<b>SICHERUNGSGESCHÄFTE</b>		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
<b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		
Aktien	214 625 161,72	40,46
<b>SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE</b>	<b>214 625 161,72</b>	<b>40,46</b>

### 3.2. AUFGLIEDERUNG DER AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSITIONEN NACH ART DER VERZINSUNG

	Fester Zinssatz	%	Variabler Zinssatz	%	Mit Zinsanpassung	%	Sonstige	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	429 761 942,23	81,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 199 199,19	7,77
<b>PASSIVA</b>								
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 038 841,01	0,20
<b>AUSSERBILANZIELLE POSTEN</b>								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### 3.3. AUFGLIEDERUNG DER AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSITIONEN NACH RESTLAUFZEIT<sup>(\*)</sup>

	< 3 Monate	%	]3 Mon. – 1 Jahr]	%	]1 – 3 Jahre]	%	]3 – 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
<b>AKTIVA</b>										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	429 761 942,23	81,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	41 199 199,19	7,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASSIVA</b>										
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1 038 841,01	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>AUSSERBILANZIELLE POSTEN</b>										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(\*) Zinsterminkontrakte werden entsprechend der Laufzeit des zugrunde liegenden Instrumentes aufgeführt.

### 3.4. AUFGLIEDERUNG DER AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSITIONEN NACH NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG (OHNE EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 GBP		Währung 3 CHF		Währung N Sonstige	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	2 611 617,47	0,49	1 047 463,68	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	468 215,05	0,09	59 526,08	0,01
<b>PASSIVA</b>								
Abtretung von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1 033 630,43	0,19	5 210,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>AUSSERBILANZIELLE POSTEN</b>								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	161 642 713,58	30,47	26 806 038,73	5,05	5 150 828,56	0,97	938 613,35	0,18

### 3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Soll/Haben	29/09/2023
<b>FORDERUNGEN</b>		
Zu erhaltende Zeichnungen		212 319,52
Barsicherheiten		4 272 280,95
Sicherheitshinterlegung		13 890 000,00
<b>SUMME DER FORDERUNGEN</b>		<b>18 374 600,47</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>		
Auszuzahlende Rückkäufe		1 951 275,37
Feste Verwaltungsgebühren		107 083,26
Variable Verwaltungsgebühren		781 057,98
Sicherheitshinterlegung		7 753 759,78
Sonstige Verbindlichkeiten		7 022,47
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>10 600 198,86</b>
<b>SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>7 774 401,61</b>

### 3.6. EIGENKAPITAL

#### 3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Titel

	In Anteilen	In einem Betrag
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	13 963,450	19 637 710,37
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-188 477,253	-265 296 847,11
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-174 513,803	-245 659 136,74
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	109 617,132	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	3 914,384	6 049 220,69
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-130 326,338	-201 120 111,18
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-126 411,954	-195 070 890,49
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9 665,432	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	326 397,911	33 954 391,83
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-936 745,618	-96 867 052,97
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-610 347,707	-62 912 661,14
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	310 146,132	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	162,193	25 148,02
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-2 336,576	-365 341,48
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-2 174,383	-340 193,46
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4 891,536	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	1 050,000	1 108 033,00
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-2 450,000	-2 574 013,50
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1 400,000	-1 465 980,50
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2 550,100	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	33 968,433	5 310 819,93
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-94 863,530	-14 888 153,11
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-60 895,097	-9 577 333,18
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	128 274,524	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	176 385,071	187 720 159,94
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-312 712,946	-332 576 995,60
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-136 327,875	-144 856 835,66
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	169 307,258	
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>		
Im Geschäftsjahresverlauf gezeichnete Anteile	93 179,000	146 615 616,49
Im Geschäftsjahresverlauf zurückgenommene Anteile	-31 629,000	-50 069 833,10
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	61 550,000	96 545 783,39
Anzahl der umlaufenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	71 113,000	

### 3.6.2. Zeichnungs- und Rücknahmegebühren

	In einem Betrag
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>	
Summe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

### 3.7. VERWALTUNGSgebÜHREN

	29/09/2023
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	974 881,31
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,40
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	162 692,23
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,07
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	3 610,78
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	139 994,95
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,24
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	20 433,04
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,03
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	365,10
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	113 782,57
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,24
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	40 425,06
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,09
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	4 241,10
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	1 510,95
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,16
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	1 160,88
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	12,99
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00

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

### 3.7. VERWALTUNGSgebÜHREN

	29/09/2023
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	6 283,36
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,22
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	4 019,57
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,14
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	61 266,42
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,24
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	28 251,19
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,11
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	623,24
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	575 815,47
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,23
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	273 479,19
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,11
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	7 392,43
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>	
Garantiegebühren	0,00
Feste Verwaltungsgebühren	103 357,81
Prozentsatz für feste Verwaltungsgebühren	0,10
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	235 880,98
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	5 720,24
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Rückvergütungen von Verwaltungsgebühren	0,00

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

### **3.8. ERHALTENE RECHTE UND EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN**

#### **3.8.1. Vom OGA erhaltene Sicherheiten:**

entfällt

#### **3.8.2. Sonstige erhaltene Rechte und/oder eingegangene Verpflichtungen:**

entfällt

### 3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

#### 3.9.1. Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten, die Gegenstand eines befristeten Erwerbs sind

	29/09/2023
Pensionsgeschäfte	423 472 612,02
Entliehene Wertpapiere	0,00

#### 3.9.2. Zeitwert von als Sicherheit hinterlegten Finanzinstrumenten

	29/09/2023
Als Sicherheit gegebene und im ursprünglich verbuchten Posten beibehaltene Finanzinstrumente	0,00
Als Sicherheit erhaltene, nicht erfasste Finanzinstrumente	0,00

#### 3.9.3. Gehaltene Finanzinstrumente, die von der Gruppe emittiert und/oder verwaltet wurden

	ISIN	Referenzwährung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
TCN			0,00
OGA			42 752 820,00
	FR0013245081	CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Part Z	3 069 800,00
	LU0391999124	CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z EUR ACC	29 237 760,00
	FR0013251790	CANDRIAM RISK ARBITRAGE Part Z	10 445 260,00
Termingeschäfte			0,00
<b>Summe der Wertpapiere der Gruppe</b>			<b>42 752 820,00</b>

### 3.10. VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

#### Verwendung des Anteils ausschüttungsfähiger Beträge aus dem Ergebnis

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Zuzuweisende Ergebnisse</b>		
Ergebnisvortrag	0,00	0,00
Ergebnis	8 935 391,23	1 757 119,00
Auf das Geschäftsergebnis geleistete Abschlagszahlungen	0,00	0,00
<b>Summe</b>	<b>8 935 391,23</b>	<b>1 757 119,00</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	2 511 264,53	171 958,49
<b>Summe</b>	<b>2 511 264,53</b>	<b>171 958,49</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	262 829,05	400 183,94
<b>Summe</b>	<b>262 829,05</b>	<b>400 183,94</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	559 695,57	196 308,11
<b>Summe</b>	<b>559 695,57</b>	<b>196 308,11</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	13 894,71	3 838,23
<b>Summe</b>	<b>13 894,71</b>	<b>3 838,23</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	47 542,45	12 029,68
<b>Summe</b>	<b>47 542,45</b>	<b>12 029,68</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	352 078,74	63 664,75
<b>Summe</b>	<b>352 078,74</b>	<b>63 664,75</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	3 137 829,32	846 644,36
<b>Summe</b>	<b>3 137 829,32</b>	<b>846 644,36</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag aus dem Geschäftsjahr auf neue Rechnung	0,00	0,00
Thesaurierung	2 050 256,86	62 491,44
<b>Summe</b>	<b>2 050 256,86</b>	<b>62 491,44</b>

## Verwendung des Anteils ausschüttungsfähiger Beträge aus Nettokapitalgewinnen/-verlusten

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Zuzuweisende Ergebnisse</b>		
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste aus Vorperioden	0,00	0,00
Nettokapitalgewinne/-verluste aus dem Geschäftsjahr	5 702 945,43	-14 196 035,56
Abschlagszahlungen auf Nettokapitalgewinne/-verluste des Geschäftsjahrs	0,00	0,00
<b>Summe</b>	<b>5 702 945,43</b>	<b>-14 196 035,56</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1 701 328,17	-5 254 749,67
<b>Summe</b>	<b>1 701 328,17</b>	<b>-5 254 749,67</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	165 132,65	-2 768 795,72
<b>Summe</b>	<b>165 132,65</b>	<b>-2 768 795,72</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	354 201,09	-1 252 245,25
<b>Summe</b>	<b>354 201,09</b>	<b>-1 252 245,25</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	8 415,56	-14 482,73
<b>Summe</b>	<b>8 415,56</b>	<b>-14 482,73</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	29 721,72	-54 861,65
<b>Summe</b>	<b>29 721,72</b>	<b>-54 861,65</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	221 638,86	-389 347,25
<b>Summe</b>	<b>221 638,86</b>	<b>-389 347,25</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1 981 632,04	-4 262 693,50
<b>Summe</b>	<b>1 981 632,04</b>	<b>-4 262 693,50</b>

	29/09/2023	30/09/2022
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettokapitalgewinne/-verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1 240 875,34	-198 859,79
<b>Summe</b>	<b>1 240 875,34</b>	<b>-198 859,79</b>

### 3.11. ERGEBNISSE UND ANDERE CHARAKTERISTISCHE ELEMENTE DER KONZERNGESELLSCHAFT IN DEN LETZTEN FÜNF GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>	<b>674 822 838,34</b>	<b>486 823 103,68</b>	<b>728 182 094,34</b>	<b>1 075 535 550,89</b>	<b>530 439 364,26</b>
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR in EUR</b>					
Nettovermögen	244 694 580,91	167 858 168,67	246 894 696,74	398 363 497,81	158 236 995,48
Anzahl Wertpapiere	180 012,220	120 042,631	173 355,773	284 130,935	109 617,132
Nettoinventarwert je Anteil	1 359,32	1 398,32	1 424,20	1 402,04	1 443,54
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	2,46	63,10	25,98	-18,49	15,52
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-11,91	-21,90	-5,52	0,60	22,90
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I in EUR</b>					
Nettovermögen	63 986 000,50	15 331 303,64	52 709 637,42	209 758 445,77	15 359 556,00
Anzahl Wertpapiere	42 990,540	10 000,260	33 711,209	136 077,386	9 665,432
Nettoinventarwert je Anteil	1 488,37	1 533,09	1 563,56	1 541,46	1 589,12
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	0,99	69,18	28,50	-20,34	17,08
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-10,82	-20,16	-3,98	2,94	27,19
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R in EUR</b>					
Nettovermögen	5 089 504,92	18 165 610,56	71 224 508,44	94 856 253,97	32 944 354,28
Anzahl Wertpapiere	51 148,770	177 244,804	681 508,037	920 493,839	310 146,132
Nettoinventarwert je Anteil	99,50	102,48	104,51	103,04	106,22
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	0,34	4,62	1,90	-1,36	1,14
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-0,63	-1,52	-0,28	0,21	1,80
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2 in EUR</b>					
Nettovermögen	2 589 888,62	2 357 008,32	1 273 685,43	1 096 121,77	782 789,92
Anzahl Wertpapiere	17 339,150	15 310,713	8 107,192	7 065,919	4 891,536
Nettoinventarwert je Anteil	149,36	153,94	157,10	155,12	160,02
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	0,19	6,94	2,86	-2,04	1,72
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-1,03	-2,10	-0,30	0,54	2,84

### 3.11. ERGEBNISSE UND ANDERE CHARAKTERISTISCHE ELEMENTE DER KONZERNGESELLSCHAFT IN DEN LETZTEN FÜNF GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS in EUR</b>					
Nettovermögen	117 896 257,23	41 621 398,75	42 659 427,73	4 153 408,05	2 764 498,64
Anzahl Wertpapiere	116 280,640	39 845,399	40 036,670	3 950,100	2 550,100
Nettoinventarwert je Anteil	1 013,89	1 044,57	1 065,50	1 051,46	1 084,07
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	0,91	47,14	19,42	-13,88	11,65
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-6,38	-14,25	-2,54	3,04	18,64
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U in EUR</b>					
Nettovermögen	4 804 458,91	7 575 959,41	14 255 383,33	29 491 026,95	20 615 226,78
Anzahl Wertpapiere	31 920,620	48 869,485	90 170,590	189 169,621	128 274,524
Nettoinventarwert je Anteil	150,51	155,02	158,09	155,89	160,71
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	0,08	6,99	2,88	-2,05	1,72
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-1,18	-2,27	-0,41	0,33	2,74
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V in EUR</b>					
Nettovermögen	92 549 826,86	119 402 580,57	178 832 358,76	322 770 565,58	184 311 204,22
Anzahl Wertpapiere	90 852,040	113 775,603	167 062,172	305 635,133	169 307,258
Nettoinventarwert je Anteil	1 018,68	1 049,45	1 070,45	1 056,06	1 088,61
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	4,61	47,36	19,51	-13,94	11,70
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-5,40	-15,12	-2,59	2,77	18,53
<b>Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z in EUR</b>					
Nettovermögen	143 212 320,39	114 511 073,76	120 332 396,49	15 046 230,99	115 424 738,94
Anzahl Wertpapiere	94 692,000	73 421,000	75 566,000	9 563,000	71 113,000
Nettoinventarwert je Anteil	1 512,40	1 559,65	1 592,41	1 573,37	1 623,11
Thesaurierung der Nettokapitalgewinne und -verluste je Anteil	1,78	70,38	29,01	-20,79	17,44
Thesaurierung des Ergebnisses je Anteil	-7,55	-20,21	-2,31	6,53	28,83

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE IN EUR

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	7 500	722 850,00	0,14
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	7 000	376 950,00	0,07
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	11 250	741 262,50	0,14
SAP SE	EUR	40 000	4 912 800,00	0,92
VONOVIA SE	EUR	90 000	2 052 900,00	0,39
<b>SUMME DEUTSCHLAND</b>			<b>8 806 762,50</b>	<b>1,66</b>
<b>ITALIEN</b>				
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	5 000	360 250,00	0,07
<b>SUMME ITALIEN</b>			<b>360 250,00</b>	<b>0,07</b>
<b>SUMME An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>9 167 012,50</b>	<b>1,73</b>
<b>SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>9 167 012,50</b>	<b>1,73</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht institutionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern</b>				
<b>FRANKREICH</b>				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Anteil Z	EUR	2 000	3 069 800,00	0,58
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Anteil Z	EUR	7 000	10 445 260,00	1,97
<b>SUMME FRANKREICH</b>			<b>13 515 060,00</b>	<b>2,55</b>
<b>LUXEMBURG</b>				
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z EUR ACC	EUR	28 200	29 237 760,00	5,51
<b>SUMME LUXEMBURG</b>			<b>29 237 760,00</b>	<b>5,51</b>
<b>SUMME OGAW und AIF mit allgemeiner Zielsetzung, die sich an nicht institutionelle Anleger richten, und vergleichbare Fonds aus sonstigen Ländern</b>			<b>42 752 820,00</b>	<b>8,06</b>
<b>SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>42 752 820,00</b>	<b>8,06</b>
<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
KFW 1.125% 15-06-37 EMTN	EUR	15 000 000	11 263 500,00	2,12
<b>SUMME DEUTSCHLAND</b>			<b>11 263 500,00</b>	<b>2,12</b>
<b>BELGIEN</b>				
BELG GO 0.9 06-29	EUR	45 160 000	40 000 000,00	7,55
BELGIQUE 1.0% 22-06-31	EUR	40 518 639	35 000 000,00	6,60
COMM EUR 1.5% 04-10-35 EMTN	EUR	29 442 000	24 440 800,00	4,60
EUROPEAN UNION 0.8% 04-07-25	EUR	19 200 000	18 322 560,00	3,45
EUROPEAN UNION 3.375% 04-11-42	EUR	15 254 000	15 654 674,85	2,95
<b>SUMME BELGIEN</b>			<b>133 418 034,85</b>	<b>25,15</b>
<b>USA</b>				
Inte Ba 0.625 11-27	EUR	20 366 000	18 235 716,40	3,44
<b>SUMME USA</b>			<b>18 235 716,40</b>	<b>3,44</b>
<b>FRANKREICH</b>				
OAT 2.75% 25/10/2027	EUR	74 830 000	75 444 150,00	14,22
<b>SUMME FRANKREICH</b>			<b>75 444 150,00</b>	<b>14,22</b>
<b>ITALIEN</b>				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.85% 15-01-27	EUR	45 300 000	41 103 259,87	7,75
<b>SUMME ITALIEN</b>			<b>41 103 259,87</b>	<b>7,75</b>
<b>LUXEMBURG</b>				

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE IN EUR

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEM 1.0% 14-03-31	EUR	14 300 000	12 269 400,00	2,32
BEI 4.125%07-150424 MTN	EUR	10 000 000	10 202 000,00	1,92
ESM 1 5/8 11/17/36	EUR	19 706 000	16 691 400,00	3,14
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1.7% 13-02-43	EUR	53 000 000	40 001 750,00	7,54
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 16-02-33	EUR	19 480 000	19 076 000,00	3,60
EURO ST 0.0 12-24	EUR	52 257 000	50 000 000,00	9,43
<b>SUMME LUXEMBURG</b>			<b>148 240 550,00</b>	<b>27,95</b>
<b>SUMME In Pension genommene Wertpapiere</b>			<b>427 705 211,12</b>	<b>80,63</b>
<b>Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren</b>			<b>2 056 731,11</b>	<b>0,39</b>

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE IN EUR

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
<b>Finanztermingeschäfte</b>				
<b>Feste Termingeschäfte</b>				
<b>Terminpositionen an einem geregelten Markt oder ähnliche Wertpapiere</b>				
E-MIN RUS 200 1223	USD	259	-449 821,33	-0,08
EURO STOXX 50 1223	EUR	-200	224 448,33	0,04
FTSE 100 FUT 1223	GBP	-241	131 633,01	0,03
NQ USA NASDAQ 1223	USD	12	-182 806,83	-0,03
SP 500 MINI 1223	USD	2	-1 109,09	0,00
XAE ENERGY SE 1223	USD	129	-72 802,52	-0,02
XEUR FSMI SWI 1223	CHF	-14	8 961,85	0,00
<b>SUMME Feste Termingeschäfte auf einem geregelten oder gleichwertigen Markt</b>			<b>-341 496,58</b>	<b>-0,06</b>
<b>SUMME Feste Termingeschäfte</b>			<b>-341 496,58</b>	<b>-0,06</b>
<b>Sonstige Finanztermingeschäfte</b>				
<b>CFD</b>				
CFD BC ATMOS EN 1230	USD	-24 000	216 255,02	0,04
CFD BC BANCO SA 1230	EUR	478 000	17 686,00	0,00
CFD BC CRH PLC 1230	USD	80 000	-67 264,23	-0,02
CFD BC ERIE IND 1230	USD	-5 200	-56 432,59	-0,01
CFD BC FEDERAL 1230	USD	36 000	-252 637,54	-0,04
CFD BC FORTREA 1230	USD	85 800	115 075,32	0,02
CFD BC FRANKLIN 1230	USD	120 000	-259 551,36	-0,05
CFD BC GLOBUS M 1230	USD	-80 000	346 068,48	0,06
CFD BC GOOSEHEA 1230	USD	-30 000	-128 358,91	-0,02
CFD BC HAYWARD 1230	USD	-160 000	60 146,40	0,01
CFD BC INVESCO 1230	USD	-210 000	299 504,13	0,06
CFD BC JACKSON 1230	USD	-55 000	-16 623,38	-0,01
CFD BC LEONARDO 1230	EUR	46 000	15 870,00	0,01
CFD BC ONE GAS 1230	USD	48 000	-222 602,13	-0,04
CFD BC PENSKE A 1230	USD	-7 600	-6 388,67	0,00
CFD BC PHINIA I 1230	USD	49 800	-74 788,19	-0,01
CFD BC REGENCY 1230	USD	-60 000	167 178,28	0,03
CFD BC REXEL SA 1230	EUR	22 000	-6 160,00	0,00
CFD CFDJPD JPM 1230	USD	-22 000	28 263,90	0,01
CFD CGMD BLACKR 1230	USD	6 000	-289 752,26	-0,06
CFD CGMD ONEOK 1230	USD	-81 000	236 401,42	0,04
CFD CGMD ORACLE 1230	USD	-38 000	285 544,65	0,05
CFD JPM IAG EUR 1230	EUR	234 000	-36 738,00	-0,01
CFD JPX AIRBNB 1230	USD	-24 000	169 203,12	0,04
CFD JPX APPLE I 1230	USD	24 000	-87 329,40	-0,02
CFD JPX BANCO B 1230	EUR	133 000	21 413,00	0,01
CFD JPX BE SEMI 1230	EUR	-8 750	110 250,00	0,02
CFD JPX BLACKST 1230	USD	-40 000	217 395,04	0,04
CFD JPX GODADDY 1230	USD	-56 000	42 817,85	0,01
CFD JPX JOHNSON 1230	USD	13 000	-58 710,27	-0,01
CFD JPX KEURIG 1230	USD	-128 000	207 943,33	0,03
CFD JPX MERCK & 1230	USD	20 000	-108 881,23	-0,02
CFD JPX NOVARTI 1230	CHF	-20 000	-93 335,40	-0,01

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE IN EUR

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
CFD JPX NOVARTI 1230	USD	-20 000	-24 230,46	-0,01
CFD JPX PEPSICO 1230	USD	12 000	-56 871,22	-0,01
CFD JPX PFIZER 1230	USD	120 000	-109 085,24	-0,02
CFD JPX SANOFI 1230	EUR	-40 000	-51 210,00	-0,01
CFD JPX SHELL P 1230	GBP	170 000	49 447,77	0,01
CFD JPX TESLA I 1230	USD	-8 000	182 008,60	0,04
CFD MSE ALD SA 1230	EUR	35 000	-59 150,00	-0,01
CFD MSE B&M EUR 1230	GBP	57 000	8 279,92	0,01
CFD MSE FISCHER 1230	CHF	6 000	-35 000,77	0,00
CFD MSE FLUGHAF 1230	CHF	2 200	-15 672,91	0,00
CFD MSE S.O.I.T 1230	EUR	2 200	-28 820,00	-0,01
CFD TRELLEBORG 1230	SEK	22 000	-6 885,46	0,00
CFD UBS ALPHABE 1230	USD	32 000	-196 201,18	-0,03
CFD UBS AMAZON. 1230	USD	-30 000	374 816,53	0,07
CFD UBS ANDRITZ 1230	EUR	9 000	-12 060,00	-0,01
CFD UBS BELIMO 1230	CHF	1 000	-25 811,78	-0,01
CFD UBS EQUITY 1230	USD	-48 000	126 942,15	0,02
CFD UBS GLOBAL- 1230	USD	-13 750	3 376,62	0,01
CFD UBS LEGGETT 1230	USD	120 000	-326 422,67	-0,06
CFD UBS MORNING 1230	USD	-18 000	247 779,03	0,05
CFD UBS NNN REI 1230	USD	78 000	-286 583,23	-0,06
CFD UBS OLD REP 1230	USD	132 000	-59 844,16	-0,01
CFD UBS SSAB AB 1230	SEK	80 000	-12 519,02	0,00
CFD UBS T-MOBIL 1230	USD	30 000	-54 477,45	-0,01
CFD UBS US BANC 1230	USD	-60 000	117 846,52	0,02
CFD UBS WEATHER 1230	USD	-22 000	105 592,21	0,02
CH NESTLE CHF 1230	CHF	-4 250	14 778,36	0,00
CH TOTALENERGIES EUR	EUR	26 250	93 775,50	0,01
JP CVX USD 1230	USD	-28 000	-114 247,93	-0,03
JPX BNP PARIB 1230	EUR	25 000	21 000,00	0,00
UBS RB GLOBAL 1230	USD	-64 000	160 817,57	0,03
<b>SUMME CFD</b>			<b>822 829,68</b>	<b>0,15</b>
<b>SUMME Sonstige Finanztermingeschäfte</b>			<b>822 829,68</b>	<b>0,15</b>
<b>SUMME Finanztermingeschäfte</b>			<b>481 333,10</b>	<b>0,09</b>
<b>Margenausgleich</b>				
MARGENAUSGLEICH CACEIS	CHF	-8 680	-8 961,85	0,00
MARGENAUSGLEICH CACEIS	USD	748 049,05	706 539,83	0,13
MARGENAUSGLEICH CACEIS	EUR	-224 448,34	-224 448,34	-0,04
MARGENAUSGLEICH CACEIS	GBP	-114 178,46	-131 633,00	-0,03
<b>SUMME Margenausgleich</b>			<b>341 496,64</b>	<b>0,06</b>
<b>Forderungen</b>			<b>18 374 600,47</b>	<b>3,47</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-10 600 198,86</b>	<b>-2,00</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>40 160 358,18</b>	<b>7,57</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>530 439 364,26</b>	<b>100,00</b>

Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil Z	EUR	71 113,000	1 623,11
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil U	EUR	128 274,524	160,71
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil V	EUR	169 307,258	1 088,61
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil RS	EUR	2 550,100	1 084,07
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil CLASSIQUE EUR	EUR	109 617,132	1 443,54
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R	EUR	310 146,132	106,22
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil R2	EUR	4 891,536	160,02
Anteile CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Anteil I	EUR	9 665,432	1 589,12

## **Informationen an die Anteilinhaber 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 FCP 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, das Verwaltungsreglement des FCP, 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](http://www.candriam.com):

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, das Verwaltungsreglement des FCP, 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 Verwaltungsgesellschaft des FCP:

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

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber in Deutschland werden unter [www.candriam.com](http://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: [foreignfonds0540@erstebank.at](mailto:foreignfonds0540@erstebank.at)