



Ungeprüfter Halbjahresbericht  
**Candriam Absolute Return**

30. September 2023

*01.04.2023 – 30.09.2023  
SICAV luxemburgischen Rechts  
R.C.S. Luxemburg Nr. B-168300*



# Candriam Absolute Return

SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht für die Periode  
vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023

# Candriam Absolute Return

---

## Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2023	6
Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für die Periode zum 30. September 2023	7
Statistiken	8
Anlageportfolio zum 30. September 2023	9
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	9
Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente	11
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	17
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	24
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)	25

# Candriam Absolute Return

---

## Verwaltung der SICAV

### Verwaltungsrat

#### Vorsitzende

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director,  
Candriam

#### Mitglieder

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Isabelle CABIE  
Head of Sustainable and Responsible Investment  
Candriam

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

Bertrand GIBEAU  
Independent Director

Damien ROL  
Deputy Global Head of Legal,  
Candriam

### Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

### Depotbank und Hauptzahlstelle

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

### Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

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

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

### „Réviseur d'entreprises agréé“

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

# Candriam Absolute Return

---

## Angaben zur SICAV

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

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

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

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

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

Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich.

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

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

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

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

# Candriam Absolute Return

---

Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2023

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral
		EUR
<b>Aktiva</b>		
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	469,845,883
Guthaben bei Banken und Brokern	9	204,547,158
Forderungen aus Zeichnungen		1,643,612
Forderungen aus CFD		7,377,774
Forderungen aus Wertpapierkäufen		65,749
Dividendenforderungen aus CFD		2,074,590
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2h,8	45,865,900
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		6,942,308
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2g	7,951,675
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>746,314,649</b>
<b>Passiva</b>		
Kontokorrentkredite		5,032,695
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		958,483
Verbindlichkeiten aus CFD		1,084,595
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		1,800,224
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	11,097
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	1,410,333
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	415,610
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	72,622
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	2,869,846
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	7	32,283
Sonstige Verbindlichkeiten		106,811
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>13,794,599</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>732,520,050</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Candriam Absolute Return

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für die Periode zum 30. September 2023

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral
		EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>827,800,305</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenden, netto	2k	220,728
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		5,460,409
Erhaltene Zinsen aus CFD		10,099,245
Bankzinsen		3,147,463
Erhaltene Dividenden aus CFD		3,899,213
Sonstige Erträge		517
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>23,636,512</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	3	2,718,366
Performancegebühren	6	2,874,903
Verwaltungsstellengebühren	4	160,087
<i>Zentralverwaltungsgebühren</i>		<i>70,970</i>
<i>Gebühren für das juristische Fonds-Engineering</i>		<i>89,117</i>
Depotbankgebühren	5	18,047
Zeichnungssteuer	7	65,043
Transaktionskosten	2j	339,018
Gezahlte Zinsen auf CFD		14,827,486
Bankzinsen		371,779
Sonstige Aufwendungen		958,309
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>22,341,152</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>1,295,360</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(959,394)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	5,273,555
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	(27,379,519)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2g	49,905,618
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(1,406,444)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>26,729,176</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2b	(1,641,169)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	(519,693)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	11,606,889
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2g	16,097,700
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>52,272,903</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>		
Zeichnung von Anteilen		127,025,165
Rücknahme von Anteilen		(274,578,323)
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>732,520,050</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Candriam Absolute Return

## Statistiken

### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.03.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.03.2022
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>732,520,050</b>	<b>827,800,305</b>	<b>960,870,490</b>
C	LU1819523264	Thesaurierung	EUR	567,557.33	213.79	199.83	215.00
C - CHF - Hedged	LU1819523348	Thesaurierung	CHF	9,373.35	194.40	183.69	199.18
C - GBP - Hedged	LU1819523421	Thesaurierung	GBP	3,417.06	167.66	156.19	165.54
C - USD - Hedged	LU2249756789	Thesaurierung	USD	368.00	165.25	153.87	161.76
C - SEK - Hedged	LU2417678336	Thesaurierung	SEK	1,091,255.32	150.75	140.96	150.83
I	LU1962513328	Thesaurierung	EUR	38,742.25	1,733.08	1,615.72	1,725.71
I - CHF - Hedged	LU2249756946	Thesaurierung	CHF	503.52	1,714.93	1,614.35	1,737.82
I - GBP - Hedged	LU2470968335	Thesaurierung	GBP	1.00	1,596.59	1,493.04	-
I - USD - Hedged	LU2249756862	Thesaurierung	USD	2,777.38	1,680.46	1,562.73	1,631.12
I2	LU1962513914	Thesaurierung	EUR	2,815.46	1,919.29	1,793.64	1,929.20
PI	LU1819523694	Thesaurierung	EUR	16,763.90	2,040.49	1,898.63	2,019.77
R	LU2337324433	Thesaurierung	EUR	30,561.04	161.36	150.42	160.78
R - CHF - Hedged	LU2337324607	Thesaurierung	CHF	455.00	153.44	145.27	-
R2	LU1819523850	Ausschüttung	EUR	1,393.00	157.48	146.77	156.50
S5 - GBP - Hedged	LU2470968418	Thesaurierung	GBP	83,818.25	1,626.04	1,518.78	-
V	LU1819524072	Thesaurierung	EUR	113,394.26	1,622.72	1,512.21	1,611.94
V - CHF - Hedged	LU1819524155	Thesaurierung	CHF	753.00	1,501.77	1,412.29	1,516.88
V - GBP - Hedged	LU1819524239	Thesaurierung	GBP	328.00	1,556.75	1,447.04	1,520.63
V - USD - Hedged	LU1962514565	Thesaurierung	USD	23,232.12	2,138.09	1,987.67	2,069.91
Z	LU1819524312	Thesaurierung	EUR	44,181.44	1,973.59	1,837.00	1,946.41



# Candriam Absolute Return

## Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anlageportfolio zum 30. September 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
BMW AG	37,500	EUR	3,614,250	0.49
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	35,000	EUR	1,884,750	0.26
DAIMLER AG NAMEN-AKT	56,250	EUR	3,706,312	0.51
SAP AG	200,000	EUR	24,564,000	3.35
VONOVIA SE	450,000	EUR	10,264,500	1.40
			<b>44,033,812</b>	<b>6.01</b>
<b>Italien</b>				
BRUNELLO CUCINELLI	25,000	EUR	1,801,250	0.25
			<b>1,801,250</b>	<b>0.25</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>45,835,062</b>	<b>6.26</b>
<b>Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
FRAN TREA BILL BTF ZCP 15-05-24	40,000,000	EUR	38,619,887	5.27
FRANCE TREASURY BILL ZCP 041023	70,000,000	EUR	68,703,503	9.38
FRANCE TREASURY BILL ZCP 100724	39,000,000	EUR	37,716,639	5.15
FRANCE TREASURY BILL ZCP 210224	45,000,000	EUR	43,614,193	5.95
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	108,000,000	EUR	105,148,396	14.35
			<b>293,802,618</b>	<b>40.11</b>
<b>Deutschland</b>				
GERM TREA BILL ZCP 15-05-24	40,000,000	EUR	38,707,269	5.28
GERM TREA BILL ZCP 17-04-24	40,000,000	EUR	38,744,189	5.29
GERM TREA BILL ZCP 22-11-23	54,000,000	EUR	52,756,745	7.20
			<b>130,208,203</b>	<b>17.78</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>424,010,821</b>	<b>57.88</b>
<b>Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>469,845,883</b>	<b>64.14</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>469,845,883</b>	<b>64.14</b>
Anschaffungskosten			472,658,482	

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.

# Candriam Absolute Return

---

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Frankreich	40.11
Deutschland	23.79
Italien	0.25
	<b>64.14</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	57.88
Internet und Internet-Dienste	3.35
Immobilien	1.40
Kraftfahrzeuge	1.00
Grafik und Verlage	0.26
Textilien und Bekleidung	0.25
	<b>64.14</b>

# Candriam Absolute Return

---

## Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

### Devisenterminkontrakte

Zum 30. September 2023 waren die folgenden Devisentermingeschäfte ausstehend:

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	3,902,406	EUR	4,077,865	16/10/2023	CACEIS Bank	(45,367)
EUR	57,093	CHF	55,079	16/10/2023	CACEIS Bank	178
EUR	5,080,482	GBP	4,399,717	16/10/2023	CACEIS Bank	10,478
EUR	26,570,984	SEK	316,552,636	16/10/2023	CACEIS Bank	(948,981)
EUR	302,403	USD	320,686	16/10/2023	CACEIS Bank	(328)
GBP	140,957,951	EUR	163,747,013	16/10/2023	CACEIS Bank	(1,314,255)
SEK	481,272,375	EUR	40,301,665	16/10/2023	CACEIS Bank	1,538,431
USD	54,479,860	EUR	50,680,749	16/10/2023	CACEIS Bank	748,747
						<b>(11,097)</b>

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

# Candriam Absolute Return

## Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

### Futures

Zum 30. September 2023 waren die folgenden Futures-Kontrakte ausstehend:

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert))	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures on index</b>					
60	NASDAQ 100 E /202312	USD	16,717,114	J.P. Morgan AG	(914,034)
(11,000)	DJ ESTOXX50D 1224	EUR	143,946,000	J.P. Morgan AG	(23,703,939)
7,500	DJ EURO STOX /202612	EUR	98,145,000	J.P. Morgan AG	16,002,680
(2,000)	DJ ESTOXX50D 1225	EUR	26,172,000	J.P. Morgan AG	(1,407,040)
5,500	DJ ESTOXX50D /202712	EUR	71,973,000	J.P. Morgan AG	8,321,240
(281)	SP 500 MINI 202312	USD	54,194,327	J.P. Morgan AG	1,079,304
645	XAE ENERGY SE 1223	USD	58,109,841	J.P. Morgan AG	(364,013)
1,295	EM RUSS 2000 /202312	USD	109,424,742	J.P. Morgan AG	(2,249,107)
(69)	SWISS MARKET /202312	CHF	7,813,681	J.P. Morgan AG	44,169
(1,000)	DJ EURO STOX /202312	EUR	41,746,600	J.P. Morgan AG	1,122,242
(1,205)	FTSE 100 IND /202312	GBP	105,863,007	J.P. Morgan AG	658,165
					<b>(1,410,333)</b>

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

# Candriam Absolute Return

## Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

### Differenzkontrakte („CFD“)

Zum 30. September 2023 waren die folgenden CFD-Kontrakte ausstehend:

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anzahl	Long- / Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Nennwert (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in Teilfondswährung)
5,500	Short	USD	IDEXX LABS CORP	UBS FRANCFORT	2,271,532	384,523
9,000	Long	USD	CHEMED CORP XNYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,417,757	146,465
18,000	Long	USD	COCA COLA BOTTLING CO CONSOLIDAT	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	10,818,191	(674,607)
48,000	Short	USD	BIO-TECHNE CORP	MORGAN STANLEY EUROPE SE	3,086,054	484,647
25,000	Long	USD	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	J.P. MORGAN SE	3,056,434	(338,135)
25,000	Long	USD	PENSKE AUTO GRP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,944,746	161,511
50,000	Long	USD	ONE GAS WI	J.P. MORGAN SE	3,224,557	(231,877)
50,000	Long	USD	WEX	J.P. MORGAN SE	8,882,645	(584,652)
50,000	Long	USD	MAXIMUS INC XNYS	J.P. MORGAN SE	3,526,800	(290,437)
50,000	Long	USD	HAEMONETICS CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,230,460	(55,254)
50,000	Short	USD	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	J.P. MORGAN SE	4,366,470	227,627
50,000	Short	USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,271,783	263,991
40,000	Short	USD	J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	MORGAN STANLEY EUROPE SE	7,122,361	121,275
40,000	Short	USD	TESLA MOTORS INC	J.P. MORGAN SE	9,453,412	910,043
40,000	Short	USD	DOLLAR TREE INC	MORGAN STANLEY EUROPE SE	4,021,724	464,321
40,000	Short	USD	NOVARTIS ADR.REP.1SH	J.P. MORGAN SE	3,848,312	(48,461)
40,000	Short	CHF	NOVARTIS AG REG SHS XVTX CH	J.P. MORGAN SE	3,876,723	(186,671)
35,000	Long	USD	SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	J.P. MORGAN SE	3,410,579	115,702
300,000	Long	USD	DROPBOX INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,715,702	(206,848)
34,000	Long	USD	GRAND CANYON EDUCATION INC	J.P. MORGAN SE	3,753,407	(45,922)
169,000	Long	USD	ACI WORLDWIDE	UBS FRANCFORT	3,601,077	(328,822)
8,000	Long	USD	GRAHAM HOLDINGS CO	J.P. MORGAN SE	4,405,195	2,116
70,000	Long	USD	SILGAN HOLDINGS	MORGAN STANLEY EUROPE SE	2,850,248	(121,653)
70,000	Long	USD	KBR INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,896,860	(56,198)
70,000	Long	USD	THOR INDUSTRIES	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,289,587	(134,876)
400,000	Long	USD	TEGNA	MORGAN STANLEY EUROPE SE	5,504,604	(404,250)
400,000	Long	USD	CNX RSRCS CRP XN	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	8,530,815	113,341
400,000	Long	USD	CRH PLC XNYS USD	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	20,677,214	(336,321)
400,000	Long	SEK	SSAB SWEDISH STEEL -B UNKNOWN EQ	UBS FRANCFORT	2,089,980	(62,595)
160,000	Long	USD	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	J.P. MORGAN SE	5,011,192	69,516
160,000	Long	USD	ALPHABET -C- XNAS US	UBS FRANCFORT	19,925,384	(981,006)
90,000	Short	USD	CATALENT	J.P. MORGAN SE	3,870,319	396,978
90,000	Short	USD	MORNINGSTAR INC	UBS FRANCFORT	19,911,783	1,237,643
160,000	Short	USD	NEWMONT MINING CORP XNYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,583,943	296,198
87,000	Long	USD	BOYD GAMING CORP	UBS FRANCFORT	4,998,545	(558,772)
87,000	Long	USD	GREIF INC -A- XN	UBS FRANCFORT	5,489,936	(480,708)
45,000	Long	EUR	ANDRITZ AG	UBS FRANCFORT	2,151,900	(60,300)
45,000	Long	USD	CROWN HOLDINGS INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,760,661	(36,553)
59,000	Long	USD	OWENS CORNING SHS	UBS FRANCFORT	7,601,596	(576,208)
120,000	Short	USD	ATMOS ENERGY CORP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	12,006,234	1,081,275
120,000	Short	USD	AIRBNB INC	J.P. MORGAN SE	15,551,547	846,016
120,000	Short	USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,984,416	52,352
150,000	Long	USD	PATTERSON COS INC	MORGAN STANLEY EUROPE SE	4,199,292	(83,589)
150,000	Long	USD	BRINKS CO	J.P. MORGAN SE	10,291,381	(568,123)
150,000	Long	USD	T MOBILE US INC	UBS FRANCFORT	19,841,795	(272,387)
15,000	Short	USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,315,844	310,838
15,000	Short	USD	DEERE AND CO	J.P. MORGAN SE	5,346,588	588,241

# Candriam Absolute Return

## Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

### Differenzkontrakte („CFD“) (Fortsetzung)

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (Fortsetzung)

Anzahl	Long- / Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Nennwert (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in Teilfondswahrung)
33,000	Long	USD	BOYD GAMING CORP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	1,896,000	(211,948)
33,000	Long	USD	GREIF INC -A- XN	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,082,390	(182,338)
94,000	Long	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	UBS FRANCFORT	3,799,953	304,529
60,000	Long	USD	SERVICE CORPORATION INTERNATIONA	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,238,158	(204,581)
60,000	Long	USD	BJ S WHOLESALE C	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,044,581	253,884
319,000	Long	USD	ANTERO MIDSTREAM	UBS FRANCFORT	3,609,558	(66,286)
120,000	Long	USD	APPLE INC XNAS US	J.P. MORGAN SE	19,405,148	(436,647)
120,000	Long	USD	BERRY PLASTICS GROUP INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,016,954	(79,339)
75,000	Long	USD	ENCOMPASS HLTH X	J.P. MORGAN SE	4,757,497	(271,311)
130,000	Long	USD	H & R BLOCK INC	J.P. MORGAN SE	5,287,178	367,131
130,000	Long	USD	TOLL BROTHERS IN	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	9,081,275	(988,430)
130,000	Long	USD	GROCE OUTL HLDG	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,542,385	(187,863)
100,000	Long	USD	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A-	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	9,270,366	168,123
100,000	Long	USD	ASGN -REGISTERED SHS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,714,758	313,577
100,000	Long	USD	OPTION CARE HEAL	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,055,490	(209,681)
30,000	Long	USD	BLACKROCK INC XN	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	18,318,489	(1,448,761)
30,000	Long	CHF	GEORG FISCHER LT	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,599,814	(175,004)
61,000	Long	USD	ACI WORLDWIDE	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	1,299,797	(118,687)
25,000	Short	USD	SHERWIN WILLIAMS CO	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	6,022,432	466,824
320,000	Short	USD	RB GLOBAL INC XN	UBS FRANCFORT	18,890,201	804,088
30,000	Short	USD	WALT DISNEY CO X	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	2,296,576	41,653
30,000	Short	USD	EQUIFAX INC XNYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,190,460	420,213
30,000	Short	USD	ILLUMINA INC XNAS US	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,889,870	495,018
30,000	Short	USD	DOLLAR GENERAL X	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	2,997,875	590,508
30,000	Short	USD	ZOETIS INC -A- X	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,929,776	342,574
100,000	Short	USD	HASBRO INC XNAS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,246,989	340,968
100,000	Short	USD	BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,448,878	689,492
14,500	Long	USD	UNITED THERAPEUTICS CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,093,379	7,532
10,000	Short	USD	ELI LILLY AND CO	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,073,247	551,877
140,000	Short	USD	CHEVRON CORP XNY	J.P. MORGAN SE	22,296,860	(571,240)
20,000	Short	USD	AIR PRODUCTS C	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,353,483	366,470
20,000	Short	USD	OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,728,737	319,244
20,000	Short	USD	COOPER COMPANIES INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,007,273	396,894
40,000	Long	USD	WILLIAMS-SONOMA	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,871,074	460,165
40,000	Long	USD	INSPERITY INC EFFECTIVE	J.P. MORGAN SE	3,687,367	(165,100)
40,000	Long	USD	MERCK AND CO	J.P. MORGAN SE	3,889,492	(217,762)
250,000	Long	USD	MURPHY OIL CORP	J.P. MORGAN SE	10,708,383	(264,463)
110,000	Long	EUR	REXEL SA	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,343,000	(30,800)
110,000	Long	SEK	TRELLEBORG -B- FREE UNKNOWN EQ	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,603,086	(34,427)
300,000	Short	USD	REGENCY CENTERS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	16,842,503	835,891
300,000	Short	USD	US BANCORP XNYS	UBS FRANCFORT	9,367,651	589,233
150,000	Short	USD	AMAZON.COM INC	UBS FRANCFORT	18,009,917	1,874,083
150,000	Short	USD	GOOSEHEAD INSURA	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	10,559,150	(641,795)
110,000	Short	USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	UBS FRANCFORT	9,384,935	528,574
110,000	Short	USD	PINDUODUO XNAS U	J.P. MORGAN SE	10,189,091	141,319

# Candriam Absolute Return

## Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

### Differenzkontrakte („CFD“) (Fortsetzung)

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (Fortsetzung)

Anzahl	Long- / Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Nennwert (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in Teilfondswahrung)
80,000	Short	EUR	SANOFI	J.P. MORGAN SE	8,118,400	(102,420)
80,000	Short	USD	CARMAX INC XNYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,344,416	786,588
80,000	Short	USD	CBRE GROUP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,580,921	868,949
240,000	Short	USD	EQUITY LIFESTYLE	UBS FRANCFORT	14,441,936	634,711
6,500	Short	USD	IDEXX LABS CORP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,684,538	454,432
1,170,000	Long	EUR	INTL CONS AIRLINES GROUP XMCE ES	J.P. MORGAN SE	1,996,605	(183,690)
12,000	Long	USD	CACI INTL	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	3,558,120	(195,514)
12,000	Long	USD	CABLE ONE	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,977,738	(60,751)
80,000	Long	USD	EURONET SERVICES	MORGAN STANLEY EUROPE SE	5,998,017	(595,419)
80,000	Long	USD	UFP INDUSTRIES I	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,737,426	4,265
80,000	Long	USD	ENERSYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,153,341	(247,562)
285,000	Long	GBP	B M EUROPEAN VALUE RETAIL	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,926,724	41,400
1,050,000	Short	USD	INVESCO LTD XNYS US	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	14,400,000	1,497,521
5,000	Long	CHF	BELIMO HOLDING L	UBS FRANCFORT	2,249,755	(129,059)
600,000	Long	GBP	CFD CRH PLC UNKN	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	0	0
600,000	Long	USD	LEGGETT PLATT INC	UBS FRANCFORT	14,400,000	(1,632,113)
600,000	Long	USD	FRANKLIN RESOURCES INC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	13,929,634	(1,297,757)
240,000	Long	USD	ONE GAS WI	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	15,477,875	(1,113,011)
240,000	Long	USD	PFIZER INC XNYS US	J.P. MORGAN SE	7,519,055	(218,170)
16,000	Long	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	646,800	51,835
665,000	Long	EUR	BANCO BPM REGISTERED	J.P. MORGAN SE	3,015,775	107,065
180,000	Long	USD	FEDERAL REALTY I	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	15,408,170	(1,263,188)
200,000	Long	USD	PBF ENERGY -A-	UBS FRANCFORT	10,111,924	834,947
200,000	Long	USD	TAYLOR MORRISON HOME CORP - A-	MORGAN STANLEY EUROPE SE	8,049,115	(1,055,962)
200,000	Long	USD	WENDY S CO	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,855,490	111,452
200,000	Long	USD	US FOODS HOLDING CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,499,410	(186,597)
116,000	Long	USD	SCIENCE APPLICAT	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	11,563,296	(1,476,911)
320,000	Long	USD	GENPACT LTD	MORGAN STANLEY EUROPE SE	10,941,204	(492,656)
660,000	Long	USD	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP	UBS FRANCFORT	16,793,766	(299,221)
390,000	Long	USD	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	UBS FRANCFORT	13,017,804	(1,432,916)
131,250	Long	EUR	TOTAL SA	J.P. MORGAN SE	8,178,188	464,115
11,000	Long	EUR	SOITEC SA RGPT	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,735,250	(144,100)
11,000	Long	USD	OWENS CORNING SHS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	1,417,247	(107,429)
11,000	Long	CHF	FLUGHAFEN ZUERICH AB XSWX CH	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,985,236	(78,365)
175,000	Long	EUR	ALD SA XPAR FR	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,283,625	(295,750)
230,000	Long	EUR	LEONARDO SPA	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	3,141,800	79,350
2,390,000	Long	EUR	BANCO SABADELL REG.SHS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,630,195	88,430
275,000	Short	USD	JACKSON XNYS US	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	9,927,273	(83,117)
400,000	Short	USD	GLOBUS MEDICAL -A-	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	18,757,969	1,730,342
26,000	Long	USD	JOHNSON AND JOHNSON	J.P. MORGAN SE	3,824,793	(117,421)
280,000	Short	USD	GODADDY -A- XNYS	J.P. MORGAN SE	19,697,190	214,089
200,000	Short	USD	BLACKSTONE GROUP	J.P. MORGAN SE	20,238,961	1,086,975
429,000	Long	USD	FORTREA --- REGI	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	11,584,519	575,377
249,000	Long	USD	PHINIA --- REGIS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	6,300,553	(373,941)
18,000	Short	USD	ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,021,289	310,102
12,000	Short	USD	MARTIN MARIETTA	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,652,430	324,043
220,000	Long	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	8,893,506	619,221
70,000	Short	USD	XYLEM WHEN ISSUE	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,018,512	372,231
640,000	Short	USD	KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED S	J.P. MORGAN SE	19,083,636	1,039,717

# Candriam Absolute Return

## Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

### Differenzkontrakte („CFD“) (Fortsetzung)

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (Fortsetzung)

Anzahl	Long- / Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Nennwert (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in Teilfondswahrung)
850,000	Long	GBP	SHELL PLC SHS XL	J.P. MORGAN SE	25,537,238	247,239
190,000	Short	USD	ORACLE CORP XNAS US	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	19,008,076	1,427,723
7,000	Short	USD	FAIR ISAAC CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,742,347	225,328
24,000	Long	USD	LANDSTAR SYSTEMS INC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	4,010,919	(403,721)
24,000	Long	USD	PEPSICO INC XNYS US	J.P. MORGAN SE	3,840,907	(113,742)
68,750	Short	USD	GLOBAL-E ONLINE	UBS FRANCFORT	2,580,519	16,883
32,750	Long	CHF	NESTLE SA REG SHS XVTX CH	J.P. MORGAN SE	3,507,805	(42,318)
43,750	Short	EUR	BESI -REGISTERED	J.P. MORGAN SE	4,068,750	551,250
123,500	Short	USD	ERIE INDEMNITY CO - SHS A -	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	9,018,347	(352,704)
105,500	Short	USD	PENSKE AUTO GRP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	3,550,272	(18,914)
125,000	Long	EUR	BNP PARIBAS SA XPAR FR	J.P. MORGAN SE	7,553,750	105,000
260,000	Short	USD	BONANZA CREEK EN	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	0	0
800,000	Short	USD	HAYWARD HOLDINGS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	10,654,073	300,732
405,000	Short	USD	ONEOK INC (NEW)	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	24,263,660	1,182,007
						<b>7,951,675</b>

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



# Candriam Absolute Return

---

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 1 - Allgemeines

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

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

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

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

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

Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich.

Zurzeit steht den Anlegern der folgende Teilfonds zur Verfügung:

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

Folgende Anteilsklassen wurden aufgelegt:

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

# Candriam Absolute Return

---

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

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

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

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

Diese beiden Absicherungsarten dienen dazu, das Wechselkursrisiko zu mindern.

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

Der Abschluss der SICAV wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können in einigen Summen oder Zwischensummen des Abschlusses geringfügige Abweichungen auftreten. Die für den Abschluss verwendeten Nettoinventarwerte beziehen sich auf den 30. September 2023. Der Nettoinventarwert des einzigen Teilfonds wurde zum 3. April 2023 basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

#### a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

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

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

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

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

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

#### B) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

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

#### c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

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

# Candriam Absolute Return

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023 verwendete Wechselkurse:

1 EUR =	1.640450	AUD	1 EUR =	0.968550	CHF	1 EUR =	0.867400	GBP	1 EUR =	11.502500	SEK
1 EUR =	1.431400	CAD	1 EUR =	7.457000	DKK	1 EUR =	11.266000	NOK	1 EUR =	1.058750	USD

#### d) Kombinierte Abschlüsse der SICAV

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

#### e) Bewertung von Optionen und Futures

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

Optionen und Futures, die nicht an einer Börse oder einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert bewertet, der konservativ und in gutem Glauben geschätzt wird. Der Marktwert der Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Rubrik „Optionen (Long-Position) / (Short-Position) zum Marktwert“ enthalten.

Die realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Abschreibungen auf Optionen werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter den Überschriften „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -abschreibung aus Optionen“ ausgewiesen.

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

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

#### f) Bewertung von Devisenterminkontrakten

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

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

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

#### g) Bewertung von Differenzkontrakten („CFD“)

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

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

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

#### h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

# Candriam Absolute Return

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### i) Gründungskosten

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

#### j) Transaktionskosten

In dem am 30. September 2023 endenden Periode fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen zulässigen Anlagen und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Kosten werden in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Transaktionskosten“ ausgewiesen.

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

#### k) Erträge

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

### Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV-SIF ist Candriam, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, ist eine am 10. Juli 1991 in Luxemburg gegründete Kommanditgesellschaft auf Aktien nach luxemburgischem Recht (nachfolgend „Verwaltungsgesellschaft“).

Sie nahm ihre Verwaltungstätigkeit am 1. Februar 1999 auf und, ist eine Tochtergesellschaft der Candriam Group (vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), einer Gesellschaft der New York Life Insurance Company Group.

Candriam Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes in seiner geänderten Fassung zugelassen und ist zur gemeinsamen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Darüber sie ist als Verwalter alternativer Investmentfonds im Sinne des § 2 AIFM-Gesetz zugelassen und zur Ausübung der Tätigkeiten der gemeinsamen Verwaltung alternativer Investmentfonds berechtigt.

Die Satzung wurde zuletzt am 19. Mai 2016 geändert und wurde im „Memorial C (Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations)“.

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

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

Zum 30. September 2023 gelten die folgenden Gebührensätze:

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

### Anhangangabe 4 – Verwaltungsstellengebühren

#### Zentralverwaltungsgebühren

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

# Candriam Absolute Return

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 4 – Verwaltungsstellegebühren (Fortsetzung)

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

### Gebühren für das juristische Fonds-Engineering

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

Zum 30. September 2023 gelten die folgenden Höchstsätze:

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

### Anhangangabe 5 – Depotbankgebühren

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

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

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

Zum 30. September 2023 gelten die folgenden Höchstsätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Thesaurierung	LU1819523264	0.05%
	C - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819523348	0.05%
	C - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819523421	0.05%
	C - SEK - Hedged	Thesaurierung	LU2417678336	0.05%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756789	0.05%
	I	Thesaurierung	LU1962513328	0.05%
	I - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2249756946	0.05%
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968335	0.05%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2249756862	0.05%
	I2	Thesaurierung	LU1962513914	0.05%
	PI	Thesaurierung	LU1819523694	0.05%
	R	Thesaurierung	LU2337324433	0.05%
	R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2337324607	0.05%
	R2	Ausschüttung	LU1819523850	0.05%
	S5 - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2470968418	0.05%
	V	Thesaurierung	LU1819524072	0.05%
	V - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1819524155	0.05%
	V - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1819524239	0.05%
	V - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1962514565	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU1819524312	0.05%

# Candriam Absolute Return

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 6 – Performancegebühren

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

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

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

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

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

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

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

Der Bezugszeitraum ist das Geschäftsjahr.

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

### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr	% des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde
C	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
C - CHF - H	Thesaurierung	CHF	20.00%	0	0.00%
C - GBP - H	Thesaurierung	GBP	20.00%	2,129	0.39%
C - SEK - H	Thesaurierung	SEK	20.00%	11	0.00%
C - USD - H	Thesaurierung	USD	20.00%	305	0.12%
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	73,794	0.09%
I - CHF - H	Thesaurierung	CHF	20.00%	0	0.00%
I - GBP - H	Thesaurierung	GBP	20.00%	19	1.11%
I - USD - H	Thesaurierung	USD	20.00%	32,478	0.88%
PI	Thesaurierung	EUR	10.00%	38,662	0.10%
R	Thesaurierung	EUR	20.00%	5,531	0.07%
R - CHF - H	Thesaurierung	CHF	20.00%	404	0.58%
R2	Ausschüttung	EUR	20.00%	342	0.16%
S5 - GBP -	Thesaurierung	GBP	20.00%	1,725,611	1.16%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	312,654	0.19%
V - CHF - H	Thesaurierung	CHF	20.00%	0	0.00%
V - GBP - H	Thesaurierung	GBP	20.00%	3,415	0.69%
V - USD - H	Thesaurierung	USD	20.00%	374,352	0.86%
Z	Thesaurierung	EUR	20.00%	305,196	0.33%

Die in der Periode zum 30. September 2023 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 2,874,903.

# Candriam Absolute Return

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Note 7 - Subscription tax

Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht.

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

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

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

### Anhangangabe 8 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 30. September 2023 waren die folgenden umgekehrten Pensionsgeschäfte ausstehend:

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Währung	Nennwert	Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Gegenpartei	Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	51,500,000	05/03/2029	ITALY 1.771 15-29 05/03A	CACEIS Bank	45,865,900
					<u>45,865,900</u>

### Anhangangabe 9 – Guthaben bei Banken und Brokern

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

Der in der Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2023 enthaltene Teil der Guthaben bei Banken und Brokern stellt sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Barmittel bei Brokern
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	24,679,019

### Anhangangabe 10 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den außerbörslichen derivativen Instrumenten empfangen folgende Teilfonds Barsicherheiten von Barclays Bank Ireland Plc, CACEIS Bank, Lux. Branch, Citigroup Global Markets Europe AG, UBS Europe SE, JP Morgan AG - Deutschland - LC und Morgan Stanley:

Teilfonds	Währung	Verbuchte Barsicherheiten	Gehaltene Barsicherheiten
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	(110,640,000)	0

### Anhangangabe 11 – Änderungen der Portfoliozusammensetzung

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

### Anhangangabe 12 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

# Candriam Absolute Return

## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

### a) Globale Daten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps stellt sich der Gesamtmarktwert der ausgeliehenen Wertpapiere zum 31. September 2023 wie folgt dar:

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	91,185,900	12.45

### b) Konzentrationsdaten

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die 10 größten Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte waren zum 30. September 2023:

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Gegenpartei	Konzentrationsdaten von offenen Geschäften
Caceis Bank, Lux. Branch	103,000,000

Die 10 größten Aussteller von Sicherheiten, die bei umgekehrten Pensionsgeschäften empfangen wurden, waren zum 31. September 2023:

#### Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Gegenpartei	Betrag an Sicherheiten
Caceis Bank, Lux. Branch	0

### c) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

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

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

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

### d) Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeiten der Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte sind wie folgt gestaffelt

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Teilfonds	Währung	1 Monat bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamtbetrag an Sicherheiten
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	0	0	91,185,900	0	91,185,900

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



# Candriam Absolute Return

---

## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### **Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)**

#### **Candriam Absolute Return Equity Market Neutral**

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

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

#### **Taxonomie:**

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

# Candriam Absolute Return

---

## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### Hinweise für Anleger in Österreich

#### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

#### Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

- Bei dieser Einrichtung können Anträge auf die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil, die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Diese Einrichtung fungiert als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Die Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com):

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

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

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

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber in Deutschland werden unter [www.candriam.com](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.