



Unselbständiger Investmentfonds (FCP) nach  
französischem Recht

HALBJAHRESBERICHT

## **CANDRIAM RISK ARBITRAGE**

zum 30. Juni 2025

Verwaltungsgesellschaft: CANDRIAM

Depotbank: CACEIS Bank

Abschlussprüfer: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR

Elemente der Vermögensaufstellung	Betrag des Zwischenabschlusses (*)
a) Zulässige Wertpapiere im Sinne von Artikel L.214-20 Abschnitt I Punkt 1 des französischen Code Monétaire et Financier	126 114 854,54
b) Bankguthaben	13 768 846,27
c) Sonstige vom OGA gehaltene Vermögenswerte	44 656 487,57
d) Vermögenswerte im Bestand des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	184 540 188,38
e) Passiva	-11 725 301,84
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	172 814 886,54

(\*) Die Beträge weisen Vorzeichen auf.

## ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL

Anteil	Art des Anteils	Nettovermögen der Anteilsklasse	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I in EUR	C	97 836 358,79	7 449,44976	13 133,36
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I USD in USD	C	34 277,97	17,27705	1 984,01
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES N in EUR	C	278 996,73	1 742,86354	160,07
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Anteil CLASSIQUE in EUR	C	12 045 737,33	981,51025	12 272,65
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES R in EUR	C	551 508,76	3 346,88218	164,78
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES U in EUR	C	5 740 010,99	30 366,73912	189,02
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z in EUR	C	56 333 072,62	40 093,93800	1 405,02

## ELEMENT DES WERTPAPIERBESTANDS

Elemente des Wertpapierbestands	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt (**)
A) Zulässige Wertpapiere und die Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et financier.  Und B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem sonstigen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Unterzeichnerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum liegt, gehandelt werden.	72,98	68,34
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer geregelten Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert sind oder an einem sonstigen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, die/der für das Publikum offen, anerkannt ist und ordnungsgemäß funktioniert, sofern diese Börse bzw. dieser Markt nicht auf einer von der Autorité des Marchés Financiers erstellten Liste der ausgeschlossenen Länder steht bzw. sofern die Wahl dieser Börse bzw. dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften und/oder den Vertragsbedingungen oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	0,00	0,00
D) Zulässige Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R214-11 Abschnitt I Punkt 4 des französischen Code Monétaire et Financier.	0,00	0,00
E) Sonstige Vermögenswerte.	8,66	8,11

(\*) Siehe f) in der Vermögensaufstellung

(\*\*) Siehe d) in der Vermögensaufstellung

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

Wertpapiere	Währung	Als Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt (**)
Euro	EUR	126 114 854,54	72,98	68,34
<b>INSGESAMT</b>		<b>126 114 854,54</b>	<b>72,98</b>	<b>68,34</b>

(\*) Siehe f) in der Vermögensaufstellung

(\*\*) Siehe d) in der Vermögensaufstellung

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

Land	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt (**)
LUXEMBURG	23,35	21,87
FINNLAND	12,66	11,85
FRANKREICH	10,92	10,23
BELGIEN	9,74	9,12
SPANIEN	8,74	8,19
ÖSTERREICH	4,62	4,33
PORTUGAL	2,94	2,75
<b>INSGESAMT</b>	<b>72,98</b>	<b>68,34</b>

(\*) Siehe f) in der Vermögensaufstellung

(\*\*) Siehe d) in der Vermögensaufstellung

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

Art der Vermögenswerte	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Vermögenswerte insgesamt (**)
OGAW und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	8,66	8,11
Andere OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
AIF und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige	0,00	0,00
<b>INSGESAMT</b>	<b>8,66</b>	<b>8,11</b>

(\*) Siehe f) in der Vermögensaufstellung

(\*\*) Siehe d) in der Vermögensaufstellung

## VERÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERBESTANDS IM LAUFE DES ZEITRAUMS IN EUR

Elemente des Wertpapierbestands	Veränderungen (als Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Wertpapiere und die Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et financier.  Und B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem sonstigen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Unterzeichnerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum liegt, gehandelt werden.	122 433 350,74	173 807 844,10
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer geregelten Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert sind oder an einem sonstigen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, die/der für das Publikum offen, anerkannt ist und ordnungsgemäß funktioniert, sofern diese Börse bzw. dieser Markt nicht auf einer von der Autorité des Marchés Financiers erstellten Liste der ausgeschlossenen Länder steht bzw. sofern die Wahl dieser Börse bzw. dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften und/oder den Vertragsbedingungen oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	0,00	0,00
D) Zulässige Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R214-11 Abschnitt I Punkt 4 des französischen Code Monétaire et Financier.	0,00	0,00
E) Sonstige Vermögenswerte.	0,00	6 501 274,52

## INFORMATION ÜBER VARIABLE VERWALTUNGSGEBÜHREN

	30/06/2025
<b>Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I</b>	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	39,59
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I USD</b>	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	571,39
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,01
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES N</b>	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Anteil CLASSIQUE</b>	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	136,19
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES R</b>	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	116,39
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES U</b>	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	80,98
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,00
<b>Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z</b>	
Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Prozentualer Anteil der Rückstellung für Verbindlichkeiten aus variablen Verwaltungsgebühren	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungsgebühren	7 751,93
Prozentualer Anteil der vereinnahmen variablen Verwaltungsgebühren	0,01

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

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

**a) Entlehene Titel und Rohstoffe**

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

\* % ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Betrag				34 354 404,80	
% des Nettovermögens				67,75%	

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

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
EUROPÄISCHE UNION EUROPÄISCHE UNION				8 753 015.03	
EUROPÄISCHE UNION EUROPÄISCHE UNION				7 560 415.34	
EUROPÄISCHE UNION EUROPÄISCHE UNION				6 086 773.05	
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU				6 083 105.59	
EUROPÄISCHE UNION EUROPÄISCHE UNION				5 950 007.43	

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

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
CREDIT AGRICOLE CIB SA - LC				34 354 404,80	

**e) Art und Qualität der Sicherheiten (Sicherheitshinterlegung)**

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
<b>Art</b>					
- Aktien					
- Anleihen				34 354 404,80	
- OGA					
- TCN					
- Barmittel					
<b>Rating</b>				AAA bis AA-	
<b>Währung der Sicherheit</b>					
- Euro				34 354 404,80	

f) Abwicklung und Clearing von Kontrakten

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

g) Laufzeit der Sicherheit, aufgeschlüsselt nach Tranchen

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Innerhalb 1 Tages					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 Monat bis 3 Monate				6 086 773,05	
3 Monate bis 1 Jahr				6 083 105,59	
Mehr als 1 Jahr				22 263 437,80	
Offen					

h) Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und TRS aufgeschlüsselt nach Tranchen

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
Innerhalb 1 Tages					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat				31 854 404,80	
1 Monat bis 3 Monate				2 500 000,00	
3 Monate bis 1 Jahr					
Mehr als 1 Jahr					
Offen					

i) Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

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

j) Angaben zur Verwahrung von vom OGA erhaltenen Sicherheiten

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
CACEIS Bank					
Wertpapiere				34 354 404,80	
Barmittel					

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

**l) Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten**

	Wertpapier- verleihe	Wertpapier- entleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
<b>Erträge</b>					
- OGA				438 171,54	
- Fondsmanager					
- Dritte					
<b>Kosten</b>					
- OGA					
- Fondsmanager					
- Dritte					

**e) Angaben zu Art und Qualität der Sicherheiten (Sicherheitshinterlegung)**

k. A. – Ausschließlich Barsicherheit.

**i) Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

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

**k) Angaben zur Verwahrung von vom OGA bereitgestellten Sicherheiten**

k. A. – Ausschließlich Barsicherheit.

**l) Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten**

k. A. – keine Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte.

## AUFSTELLUNG DER AKTIVA UND PASSIVA

### Aufstellung der Bilanzpositionen

Bezeichnung der Wertpapiere nach Wirtschaftssektor (*)	Währung	Stückzahl/ Nennwert	Zeitwert	% Netto- vermögen
<b>ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>			<b>5 224 572,26</b>	<b>3,02</b>
<b>An einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>5 224 572,26</b>	<b>3,02</b>
<b>Versorger</b>			<b>5 224 572,26</b>	<b>3,02</b>
SPANISH GOV'T 4.65%2025	EUR	5 000 000	5 224 572,26	3,02
<b>SCHULDITITEL</b>			<b>120 890 282,28</b>	<b>69,96</b>
<b>An einem geregelten Markt gehandelte Schuldtitel und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>120 890 282,28</b>	<b>69,96</b>
<b>Geschäftsbanken</b>			<b>20 372 516,45</b>	<b>11,79</b>
EURO UNIO BILL ZCP 06-02-26	EUR	10 600 000	10 475 550,46	6,06
EURO UNIO BILL ZCP 09-01-26	EUR	10 000 000	9 896 965,99	5,73
<b>Versorger</b>			<b>80 535 172,89</b>	<b>46,61</b>
AUSTRIAN TBILL ZCP 24-07-25	EUR	8 000 000	7 990 346,55	4,62
BELG TREA BILL ZCP 11-12-25	EUR	10 000 000	9 912 836,98	5,74
BELG TREA BILL ZCP 12-03-26	EUR	4 000 000	3 946 510,10	2,28
BELG TREA BILL ZCP 13-11-25	EUR	3 000 000	2 978 376,98	1,72
FINLAND TBILL ZCP 13-08-25	EUR	7 000 000	6 983 300,99	4,04
FINLAND TBILL ZCP 13-11-25	EUR	15 000 000	14 890 110,98	8,62
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-11-25	EUR	19 000 000	18 871 312,85	10,93
PORT TREA BILL ZCP 19-09-25	EUR	5 100 000	5 078 051,53	2,94
SPAI LETR DEL TESO ZCP 06-02-26	EUR	10 000 000	9 884 325,93	5,72
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			<b>19 982 592,94</b>	<b>11,56</b>
EURO STAB MECH TRE ZCP 17-07-25	EUR	20 000 000	19 982 592,94	11,56
<b>ANTEILE AN OGA</b>			<b>14 963 934,04</b>	<b>8,66</b>
<b>OGAW</b>			<b>14 963 934,04</b>	<b>8,66</b>
<b>Kollektive Verwaltung</b>			<b>14 963 934,04</b>	<b>8,66</b>
Candriam L Multi-Asset Premia - C Part Z	EUR	4 100	7 300 378,00	4,22
CANDRIAM MONETAIRE SICAV Z EUR ACC	EUR	4 746	7 663 556,04	4,44
<b>Summe</b>			<b>141 078 788,58</b>	<b>81,64</b>

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

### 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.

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte

### Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
CAC 40 FUT 0725	134	0,00	-3 240,00	10 277 800,00
DAX 30 IND FU 0925	22	242 200,00	0,00	13 226 950,00
E-MIN RUS 200 0925	-18	0,00	-45 376,33	-1 680 393,58
EURO STOXX 50 0925	205	65 975,00	0,00	10 920 350,00
FTSE 100 FUT 0925	204	0,00	-96 626,20	20 932 267,10
HANG SENG FUT 0725	101	0,00	-128 647,70	13 198 932,14
KOSPI2 INDEX 0925	-34	0,00	-1 530,71	-2 232 806,77
MSCI EMG MKT 0925	30	10 031,09	0,00	1 576 223,54
NASDAQ 100 E- 0925	8	15 662,14	0,00	3 120 432,76
NIKKEI 225 0925	70	299 442,52	0,00	8 350 743,92
OSE TOPIX FUT 0925	98	389 427,14	0,00	16 504 149,79
SP 500 MINI 0925	-102	0,00	-440 516,25	-27 170 528,60
SPI 200 FUT 0925	184	52 968,76	0,00	21 924 573,60
YM DOW JONES 0925	37	164 935,89	0,00	6 995 753,29
<b>Zwischensumme 1.</b>		<b>1 240 642,54</b>	<b>-715 937,19</b>	<b>95 944 447,19</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>				
<b>Zwischensumme 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe</b>		<b>1 240 642,54</b>	<b>-715 937,19</b>	<b>95 944 447,19</b>

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

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Zinssätze

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO BTP 0925	470	0,00	-33 790,00	56 870 000,00
EURO BUND 0925	-146	15 750,00	0,00	-19 001 900,00
EURO-OAT 0925	47	0,00	-18 810,00	5 820 480,00
FV CBOT UST 5 0925	483	179 284,39	0,00	44 849 853,05
ICE 3M SONIA 0326	2 211	927 343,57	0,00	622 924 600,16
I EURIBOR 3 0326	3 449	0,00	-412 100,00	846 901 950,00
JAP GOVT 10 0925	17	0,00	-21 467,74	13 938 342,18
KOREA 3YR 0925	843	0,00	-3 244,48	57 069 910,39
SOFRRATE 3M 0326	2 091	336 361,12	0,00	430 188 269,37
US 10YR NOTE 0925	72	24 665,10	0,00	6 877 369,34
US TBOND 30 0925	67	34 741,45	0,00	6 590 625,93
<b>Zwischensumme 1.</b>		<b>1 518 145,63</b>	<b>-489 412,22</b>	<b>2 073 029 500,42</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>				
<b>Zwischensumme 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe</b>		<b>1 518 145,63</b>	<b>-489 412,22</b>	<b>2 073 029 500,42</b>

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

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Wechselkurse

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
BP GBPUSD 0925	491	396 515,74	0,00	35 880 729,01
CD CADUSD 0925	637	156 222,69	0,00	39 983 098,35
CME AUD/USD 0925	24	153,34	0,00	1 347 259,02
CME BRL/USD 0825	751	149 657,11	0,00	11 698 287,69
CME CHF/USD 0925	17	48 244,03	0,00	2 303 855,90
CME INRUSD 0725	228	13 481,28	0,00	11 317 936,70
CME JPY/USD 0925	10	0,00	-1 682,50	744 824,72
CMFR ZARUSD 0925	337	68 428,67	0,00	8 067 214,72
EC EURUSD 0925	220	590 705,80	0,00	27 728 415,04
FNXD USD Indi 0925	-55	72 692,42	0,00	-4 521 118,54
NE NZDUSD 0925	39	22 093,96	0,00	2 030 152,92
PE MXNUSD 0925	554	142 927,12	0,00	12 483 111,13
RY EURJPY 0925	288	657 866,02	0,00	35 928 501,81
<b>Zwischensumme 1.</b>		<b>2 318 988,18</b>	<b>-1 682,50</b>	<b>184 992 268,47</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>				
<b>Zwischensumme 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe</b>		<b>2 318 988,18</b>	<b>-1 682,50</b>	<b>184 992 268,47</b>

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

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte - auf das Kreditrisiko

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

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte - andere Risikopositionen

Art des Geschäfts	Stückzahl/ Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
CBOE VIX FUT 0725	13	692,17	0,00	207 234,74
<b>Zwischensumme 1.</b>		<b>692,17</b>	<b>0,00</b>	<b>207 234,74</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>				
<b>Zwischensumme 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe</b>		<b>692,17</b>	<b>0,00</b>	<b>207 234,74</b>

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

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

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Anlagebetrag (*)				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Devisen (+)		Verbindlichkeiten aus Devisen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/A/EUR/USD/250715	6,74	0,00	EUR	366,21	USD	-359,47	FR0013446341
G2/A/EUR/USD/250715	3,60	0,00	EUR	315,16	USD	-311,56	FR0013446341
G2/A/USD/EUR/250715	0,00	-361,02	USD	29 076,04	EUR	-29 437,06	FR0013446341
G2/A/USD/EUR/250715	0,00	-0,74	USD	287,27	EUR	-288,01	FR0013446341
<b>Summe</b>	<b>10,34</b>	<b>-361,76</b>		<b>30 044,68</b>		<b>-30 396,10</b>	

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

## Zusammenfassende Aufstellung

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtaufstellung zulässiger Aktiva und Passiva (ohne Finanztermingeschäfte)	141 078 788,58
Aufstellung der Finanztermingeschäfte (ohne Geschäfte zur Absicherung ausgegebener Anteile):	
Summe Devisentermingeschäfte	0,00
Summe Finanztermingeschäfte - Aktien	524 705,35
Summe Finanztermingeschäfte - Zinsen	1 028 733,41
Summe Finanztermingeschäfte - Wechselkurse	2 317 305,68
Summe Finanztermingeschäfte - Kreditrisiko	0,00
Summe Finanztermingeschäfte - Sonstige Risiken	692,17
Aufstellung der Finanztermingeschäfte zur Absicherung ausgegebener Anteile	-351,42
Sonstige Vermögenswerte (+)	38 382 920,94
Sonstige Verbindlichkeiten (-)	-10 517 908,17
Verbindlichkeiten aus Finanzierungen (-)	0,00
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>172 814 886,54</b>

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteile	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I	EUR	7 449,44976	13 133,36
Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I USD	USD	17,27705	1 984,01
Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES N	EUR	1 742,86354	160,07
Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Anteil CLASSIQUE	EUR	981,51025	12 272,65
Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES R	EUR	3 346,88218	164,78
Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES U	EUR	30 366,73912	189,02
Anteil CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z	EUR	40 093,93800	1 405,02

## 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.

Die 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 bei der 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 Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können (einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger); die Verschmelzung des Fonds oder eines Teilfonds sowie die Umwandlung des Fonds oder eines Teilfonds in einen Feederfonds.



## 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)