

Candriam Absolute Return

R.C.S. Luxemburg B-168300



SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2021

Candriam Absolute Return

SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum
vom 1. April 2021 bis zum 30. September 2021

Candriam Absolute Return

Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2021	6
Veränderung des Nettovermögens am 30. September 2021 endende Berichtsperiode	7
Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 30. September 2021 endende Berichtsperiode	9
Statistiken	9
Wertpapierbestand / Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2021	14
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	14
Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	16
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	19
Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	25
Zusätzliche Informationen	33

Zeichnungen können nicht auf der Grundlage des Jahresberichts angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlagerinformationen zusammen mit dem aktuellsten Jahresbericht und, sofern anschließend veröffentlicht, dem aktuellsten Halbjahresbericht angenommen werden.

Candriam Absolute Return

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director, Candriam Luxembourg

„Réviseur d'entreprises agréé“

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

Mitglieder

Thierry BLONDEAU (seit dem 21. April 2021)
Independent Director

Isabelle CABIE
Head of Sustainable and Responsible Investment
Candriam Belgium

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

Bertrand GIBEAU
Independent Director

Damien ROL
Deputy Global Head of Legal, Candriam France

Koen VAN DE MAELE (bis zum 20. April 2021)
Global Head of Investment Solutions, Candriam Belgium

Einrichtung gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 in Deutschland
Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36,
D-20095 Hamburg

Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Depotbank

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Die Funktionen der **Verwaltungs**, **Domizilstelle** und **Übertragungsstelle** (einschließlich **Registerführung**) wurden delegiert an:

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

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** wurde delegiert an:

Candriam France
40, Rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

Candriam Absolute Return

Angaben zur SICAV

Für sämtliche Teilfonds der Candriam Absolute Return (die „SICAV“) wird an jedem Bankgeschäftstag („Bewertungstag“) in Luxemburg der Nettoinventarwert pro Aktie ermittelt. Für die Ermittlung des Nettoinventarwerts ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich.

Der Nettoinventarwert pro Aktie jedes Teilfonds, der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreis der Aktien eines jeden Teilfonds sind beim Gesellschaftssitz der SICAV erhältlich.

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

Die SICAV veröffentlicht jedes Jahr einen detaillierten Bericht über ihre Tätigkeit und die Verwaltung ihrer Vermögenswerte, der aus der in EUR erstellten konsolidierten Nettovermögensaufstellung, der Veränderung des Nettovermögens, der detaillierten Aufstellung der Vermögenswerte aller Teilfonds sowie dem Prüfungsvermerk besteht.

Darüber hinaus wird ein Halbjahresbericht veröffentlicht, der die Zusammensetzung des Fondsvermögens, die Anzahl der umlaufenden Aktien und die Anzahl der seit dem letzten Bericht ausgegebenen und zurückgenommenen Aktien umfasst.

Die Aktien des Fonds sind nur noch in Form von Namensaktien verfügbar.

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV statt, oder an einem anderen Ort in Luxemburg, der mit der Einberufung spezifiziert wird. Sie findet jeweils innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Bekanntmachungen über Hauptversammlungen werden mindestens acht (8) Tage vor der Hauptversammlung brieflich allen Inhabern von Namensaktien an die im Aktionärsregister verzeichnete Anschrift zugesandt.

Darüber hinaus werden die Bekanntmachungen in der Elektronischen Sammlung der Gesellschaften und Vereinigungen („Recueil électronique des sociétés et associations“ – RESA) erfolgen sowie, sofern die Gesetzgebung dies vorschreibt, in einer luxemburgischen Tageszeitung. Diese Bekanntmachungen werden ebenfalls in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die SICAV vertrieben wird, falls die Gesetzgebung dieser Länder dies verlangt.

In diesen Bekanntmachungen werden Ort und Uhrzeit der Hauptversammlung sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und notwendige Mehrheiten angegeben.

Candriam Absolute Return

Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2021

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	Kombiniert
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2a	34.214.750	12.436.886	46.651.637
Bankguthaben und Broker	9	144.454.638	4.422.439	148.877.077
Forderungen aus Zeichnung von Aktien		1.083.597	0	1.083.597
Forderungen aus CFD		6.482.500	48.168	6.530.668
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2h,8	167.175.601	20.465.450	187.641.051
Forderungen aus Devisen		0	32.619	32.619
Guthaben aus Dividenden aus CFD		614.053	5.733	619.786
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2g	8.210.797	286.673	8.497.470
Aktiva, insgesamt		362.235.936	37.697.969	399.933.905
Passiva				
Bankverbindlichkeiten		4.632.919	0	4.632.919
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien		36.887	0	36.887
Verbindlichkeiten aus CFD		3.454.765	20.377	3.475.142
Verbindlichkeiten aus Devisen		0	32.585	32.585
Nettoguthaben aus Dividenden aus CFD		781.652	15.705	797.357
Zu zahlende Zinsen und Dividenden, netto		56.138	7.373	63.511
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	40.435	48.989	89.424
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	7.857.662	847	7.858.509
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	149.442	473	149.915
"Legal Fund Engineering"	4	6.581	616	7.197
Zu zahlende Performancegebühren	6	2.885.250	134	2.885.384
Zu zahlende Abonnementssteuer	7	12.286	940	13.226
Ausstehende Sonstige Aufwendungen		40.776	10.335	51.111
Passiva, insgesamt		19.954.793	138.374	20.093.167
Nettovermögen, insgesamt		342.281.143	37.559.595	379.840.738

Candriam Absolute Return

Veränderung des Nettovermögens am 30. September 2021 endende Berichtsperiode

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	Kombiniert
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		230.026.747	36.864.317	266.891.064
Erträge				
Dividenden, netto	2k	7.701	141.527	149.228
Zinsen aus CFD		242.541	1.623	244.164
Bankzinsen		78	285	363
Sonstige Erträge		0	1.177	1.177
Total Erträge		250.320	144.612	394.932
Aufwendungen				
Auf CFD gezahlte Dividenden, netto		705.394	42.625	748.019
Verwaltungsgebühren	3	710.915	3.215	714.130
„Legal Fund Engineering“-Gebühren	4	78.515	7.914	86.429
Performancegebühren	6	2.895.550	322	2.895.872
Abonnementssteuer	7	22.337	1.871	24.208
Kosten für Überarbeitung, Druck und Veröffentlichung		27.833	4.177	32.010
Transaktionskosten	2j	303.904	18.470	322.374
Zinsen auf CFD		923.010	19.715	942.725
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2h	608.224	66.927	675.151
Bankzinsen		196.890	11.140	208.030
Sonstige Aufwendungen		74.827	9.161	83.988
Total Kosten		6.547.399	185.537	6.732.936
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(6.297.079)	(40.925)	(6.338.004)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2b	3.702.938	1.046.442	4.749.380
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(8.130)	(49.271)	(57.401)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	5.979.813	(189.627)	5.790.186
Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2g	10.052.697	(944.907)	9.107.790
Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		102.951	(4.937)	98.014
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		13.533.190	(183.225)	13.349.965

Candriam Absolute Return

Veränderung des Nettovermögens am 30. September 2021 endende Berichtsperiode

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	Kombiniert
		EUR	EUR	EUR
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren	2b	(532.959)	(258.083)	(791.042)
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	(5.563)	(14.629)	(20.192)
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures	2e	(4.894.146)	9.672	(4.884.474)
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus CFD	2g	6.833.508	425.674	7.259.182
Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		14.934.030	(20.592)	14.913.439
Entwicklung des Fondsvermögens				
Zeichnung von Aktien		148.685.260	2.038.039	150.723.299
Rücknahme von Aktien		(51.364.894)	(1.322.169)	(52.687.063)
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		342.281.143	37.559.595	379.840.738

Candriam Absolute Return

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 30. September 2021 endende Berichtsperiode

	Candriam Absolute Return Equity Market Neutral			
	C Thesaurierung	C CHF H Thesaurierung	C GBP H Thesaurierung	C USD H* Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode	124.585,343	1.333,334	151,333	0,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144.416,930	3.892,000	0,000	10,000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(38.599,881)	0,000	0,000	0,000
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode	230.402,392	5.225,334	151,333	10,000

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt	EUR			
30. September 2021	342.281.143			
31. März 2021	230.026.747			
31. März 2020	115.086.511			
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	CHF	GBP	USD
30. September 2021	207,71	192,64	159,46	156,22
31. März 2021	199,03	184,86	152,38	-
31. März 2020	170,01	158,28	-	-

Candriam Absolute Return

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 30. September 2021 endende Berichtsperiode

	Candriam Absolute Return Equity Market Neutral			
	I Thesaurierung	I CHF H Thesaurierung	I USD H* Thesaurierung	I2 Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode	7.128,029	490,058	0,000	430,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29.290,416	0,000	1.283,849	121,000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(2.535,754)	0,000	0,000	(59,000)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode	33.882,691	490,058	1.283,849	492,000

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	CHF	USD	EUR
30. September 2021	1.662,22	1.675,13	1.566,09	1.847,58
31. März 2021	1.589,29	1.603,41	-	1.752,38
31. März 2020	-	-	-	-

Candriam Absolute Return

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 30. September 2021 endende Berichtsperiode

	Candriam Absolute Return Equity Market Neutral			
	PI Thesaurierung	R* Thesaurierung	R2** Ausschüttung	V*** Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode	60.172,086	0,000	0,000	0,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.014,701	42.294,917	1.033,000	27.188,443
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(14.460,787)	(115,755)	0,000	(69,000)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode	54.726,000	42.179,162	1.033,000	27.119,443

Statistiken

	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert pro Aktie				
30. September 2021	1.932,99	155,01	150,64	1.551,36
31. März 2021	1.833,83	-	-	-
31. März 2020	1.524,38	-	-	-

*1. Bewertung 20. Juli 2021

**1. Bewertung 22. September 2021

***1. Bewertung 30. April 2021

Candriam Absolute Return

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 30. September 2021 endende Berichtsperiode

	Candriam Absolute Return Equity Market Neutral			Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity
	V USD H Thesaurierung	Z Thesaurierung	Z Ausschüttung	C Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode	1,000	45.968,985	0,000	769,077
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,000	3.115,512	0,000	1,003
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,000	(6.710,706)	0,000	(680,820)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode	1,000	42.373,791	0,000	89,260

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt				EUR
30. September 2021				37.559.595
31. März 2021				36.864.317
31. März 2020				37.261.211
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	EUR	EUR	EUR
30. September 2021	1.987,16	1.868,80	-	150,95
31. März 2021	1.892,87	1.780,36	-	151,56
31. März 2020	1.595,70	1.505,87	1.530,28	145,89

Candriam Absolute Return

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 30. September 2021 endende Berichtsperiode

	Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity			
	I Thesaurierung	R Thesaurierung	S Thesaurierung	Z Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode	926,428	7,000	0,000	22.912,145
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,000	0,000	0,000	1.330,000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,000	0,000	0,000	(790,145)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode	926,428	7,000	0,000	23.452,000

Statistiken

	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert pro Aktie				
30. September 2021	1.526,28	152,99	-	1.540,64
31. März 2021	1.530,61	153,43	-	1.541,92
31. März 2020	1.469,41	147,34	1.492,06	1.478,40

Candriam Absolute Return

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Wertpapierbestand zum 30. September 2021

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.825.280	1,41
Aktien			4.825.280	1,41
Deutschland			4.825.280	1,41
SIEMENS AG REG	34.000	EUR	4.825.280	1,41
Organismen für gemeinsame Anlagen			29.389.470	8,59
Aktien/Anteile Investmentfonds			29.389.470	8,59
Luxemburg			29.389.470	8,59
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z CAP	29.000	EUR	29.389.470	8,59
Wertpapierbestand, insgesamt			34.214.750	10,00
Einstandswert			34.600.230	

Candriam Absolute Return

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2021

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Luxemburg	8,59
Deutschland	1,41
	10,00

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Investmentfonds	8,59
Elektrotechnik und Elektronik	1,41
	10,00

Candriam Absolute Return

Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity

Wertpapierbestand zum 30. September 2021

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12.436.886	33,11
Aktien			9.557.034	25,44
Vereinigte Staaten von Amerika			2.821.823	7,51
ALPHABET INC -A-	131	USD	302.197	0,80
AMAZON.COM INC	98	USD	277.781	0,74
BOOKING HOLDINGS INC	90	USD	184.346	0,49
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	200	USD	83.684	0,22
CISCO SYSTEMS INC	3.950	USD	185.512	0,49
CITRIX SYSTEMS	2.053	USD	190.199	0,51
CORNERSTONE ONDEMAND INC	2.500	USD	123.517	0,33
FACEBOOK -A-	780	USD	228.417	0,61
NETFLIX INC	385	USD	202.753	0,54
NUANCE COMMUNICATIONS INC	2.500	USD	118.728	0,31
PALO ALTO NETWORKS	780	USD	322.378	0,86
SALESFORCE.COM INC	1.938	USD	453.535	1,21
WORKDAY INC -A-	690	USD	148.776	0,40
Frankreich			2.426.560	6,46
ALTEN SA	1.958	EUR	248.862	0,66
ARAMIS GROUP	4.000	EUR	70.640	0,19
BELIEVE	18.000	EUR	317.844	0,85
BOUYGUES SA	3.350	EUR	120.265	0,32
CAPGEMINI SE	2.597	EUR	467.850	1,25
DEE TECH SA-CLASS B	2.500	EUR	24.450	0,06
EDENRED SA	4.829	EUR	225.176	0,60
EXCLUSIVE NETWORKS SA	7.000	EUR	140.000	0,37
FAURECIA	4.790	EUR	195.911	0,52
SOPRA STERIA GROUP	1.350	EUR	216.675	0,58
VIVENDI SA	11.046	EUR	120.457	0,32
WORLDLINE SA	4.218	EUR	278.430	0,74
Niederlande			1.770.960	4,71
AIRBUS SE	3.000	EUR	345.300	0,92
ASML HOLDING NV	605	EUR	390.770	1,04
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	1.200	EUR	75.648	0,20
KONINKLIJKE KPN NV	40.000	EUR	108.600	0,29
PROSUS NV	1.500	EUR	103.485	0,27
RANDSTAD BR	2.000	EUR	116.200	0,31
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	25.450	EUR	421.859	1,12
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	9.046	EUR	209.098	0,56
Deutschland			1.206.938	3,21
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	14.750	EUR	256.591	0,68
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	12.400	EUR	440.510	1,17
KION GROUP AG	2.325	EUR	188.000	0,50
SAP AG	1.400	EUR	163.632	0,44
TEAMVIEWER - BEARER SHS	6.231	EUR	158.205	0,42
Taiwan			385.349	1,03
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	4.000	USD	385.349	1,03
Italien			303.323	0,81
NEXI SPA	18.770	EUR	303.323	0,81
Spanien			224.316	0,60
INDRA SISTEMAS SA	24.172	EUR	224.316	0,60

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Absolute Return

Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity

Wertpapierbestand zum 30. September 2021

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Norwegen			183.008	0,49
ADEVINTA ASA - REGISTERED SHS	12.343	NOK	183.008	0,49
Luxemburg			150.000	0,40
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	5.000	EUR	150.000	0,40
Israel			58.242	0,15
MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	540	USD	58.242	0,15
Cayman-Inseln			26.515	0,07
CRYSTAL PEAK ACQUISITION	3.201	USD	26.515	0,07
Aktien/Anteile Investmentfonds			2.879.852	7,67
Frankreich			2.879.852	7,67
CANDRIAM MONETAIRE SICAV V EUR CAP	29	EUR	2.879.852	7,67
Wertpapierbestand, insgesamt			12.436.886	33,11
Einstandswert			10.619.498	

Candriam Absolute Return

Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2021

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Frankreich	14,13
Vereinigte Staaten von Amerika	7,51
Niederlande	4,71
Deutschland	3,21
Taiwan	1,03
Italien	0,81
Spanien	0,60
Norwegen	0,49
Luxemburg	0,40
Israel	0,15
Cayman-Inseln	0,07
	33,11

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienstleistungen	11,50
Holding- und Finanzgesellschaften	10,49
Elektronik und Halbleiter	3,24
Kraftfahrzeugindustrie	1,64
Bürobedarf und Computer	1,09
Kommunikation	0,97
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,92
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,85
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,74
Maschinenbau	0,50
Diverse Handelsgesellschaften	0,46
Baustoffe und Handel	0,32
Grafik und Veröffentlichungen	0,32
Nahrungsmittel und Getränke	0,07
	33,11

Candriam Absolute Return

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2021 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits -datum	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
EUR	6.810.187	USD	8.000.000	14/12/2021	(82.775)	Barclays Bank Ireland Plc
CHF	1.830.494	EUR	1.683.367	15/10/2021	9.931	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	24.169	EUR	28.324	15/10/2021	(211)	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	2.017.425	EUR	1.707.740	15/10/2021	32.620	CACEIS Bank, Lux. Branch
					(40.435)	

Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits -datum	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
EUR	2.249.826	USD	2.660.000	16/11/2021	(43.531)	Nomura Financial Products Europe
EUR	339.369	USD	400.000	22/11/2021	(5.458)	Société Générale
					(48.989)	

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

Candriam Absolute Return

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Termingeschäfte („Futures“)

Zum 30. September 2021 standen folgende Termingeschäfte offen:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
(693)	DJ ESTOXX50D 12/22	EUR	6.082.461	(2.747.400)	J.P. Morgan AG
(1.500)	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	13.165.500	152.500	J.P. Morgan AG
(807)	DJ ESTOXX50D 12/24	EUR	7.083.039	169.470	J.P. Morgan AG
1.500	DJ ESTOXX50D 12/25	EUR	13.165.500	(345.000)	J.P. Morgan AG
1.500	DJ ESTOXX50D 12/26	EUR	13.165.500	(315.000)	J.P. Morgan AG
(362)	DJ EURO STOXX 50 12/21	EUR	14.654.050	334.009	J.P. Morgan AG
(154)	EMINI ENERGY SE INDX 12/21	USD	7.258.908	(337.800)	J.P. Morgan AG
34	EMINI FIN SECT IDX 12/21	USD	3.395.599	(39.691)	J.P. Morgan AG
240	E-MINU UTL S .SECT 12/21	USD	13.401.441	(375.443)	J.P. Morgan AG
(18)	EM RUSS 2000 12/21	USD	1.711.838	27.451	J.P. Morgan AG
(100)	FTSE 100 INDEX 12/21	GBP	8.244.337	(158.184)	J.P. Morgan AG
410	NASDAQ 100 E-MINI 12/21	USD	103.934.496	(4.270.627)	J.P. Morgan AG
(26)	S&P 500 EMINI INDEX 12/21	USD	4.831.789	48.053	J.P. Morgan AG
				(7.857.662)	

Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
(18)	CAC40 10 EURO 10/21	EUR	1.173.602	24.252	J.P. Morgan AG
10	DJ EURO STOXX 50 12/21	EUR	404.808	(9.995)	J.P. Morgan AG
(2)	FTSE MIB INDEX 12/21	EUR	256.838	220	J.P. Morgan AG
(2)	IBEX 35 INDEX 10/21	EUR	175.926	(1.648)	J.P. Morgan AG
1	NASDAQ 100 E-MINI 12/21	USD	253.499	(13.676)	J.P. Morgan AG
				(847)	

Bezüglich der Bank- und Makleraktiva für Futures wird auf Anmerkung 9 verwiesen.

Candriam Absolute Return

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Contracts for difference ("CFD")

Zum 30. September 2021 lauten die offenen Positionen zu "Contracts for difference" wie folgt:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Bestand	Long-/ Short- positionen	Wahrung	Bezeichnung	Gegenpartei	Verbindlichkeit (in EUR) (Im Absoluten Werten)	Nicht realisiert (in EUR)
61.000	Long	USD	ACI WORLDWIDE	Barclays Bank Ireland	1.617.438	(91.583)
17.000	Long	USD	ARROW ELECTRONICS INC	Barclays Bank Ireland	1.647.120	(89.331)
17.000	Long	USD	AUTONATION INC	Barclays Bank Ireland	1.786.030	198.758
33.000	Long	USD	BOYD GAMING CORP	Barclays Bank Ireland	1.801.268	61.219
18.800	Long	USD	BRUNSWICK CORP.	Barclays Bank Ireland	1.545.430	(59.533)
74.000	Long	USD	CHEVRON CORP	Barclays Bank Ireland	6.477.674	366.504
84.000	Long	USD	DANA	Barclays Bank Ireland	1.611.942	(55.809)
210.000	Long	USD	DT MIDSTREAM	Barclays Bank Ireland	8.378.619	(99.659)
1.100.000	Long	GBP	EASYJET PLC	Barclays Bank Ireland	8.482.113	365.981
16.000	Long	USD	EMCOR GROUP	Barclays Bank Ireland	1.592.890	(70.409)
680.000	Long	EUR	ENGIE SA	Barclays Bank Ireland	7.712.560	(269.110)
33.000	Long	USD	GREIF INC -A-	Barclays Bank Ireland	1.839.424	25.627
59.200	Long	USD	HEALTHCARE SERVICES GROUP INC	Barclays Bank Ireland	1.276.507	(77.132)
37.800	Long	USD	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	Barclays Bank Ireland	1.668.295	(55.773)
22.000	Long	USD	LUMENTUM HOLDINGS INC	Barclays Bank Ireland	1.585.815	(74.222)
7.100	Long	USD	MOLINA HEALTHCARE	Barclays Bank Ireland	1.662.109	37.554
60.000	Long	DKK	ORSTED	Barclays Bank Ireland	6.848.890	(520.183)
17.000	Long	USD	OSHKOSH CORP	Barclays Bank Ireland	1.501.609	(157.099)
21.000	Long	USD	OWENS CORNING SHS	Barclays Bank Ireland	1.549.247	(182.829)
73.000	Long	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	Barclays Bank Ireland	1.459.433	(69.287)
58.000	Long	USD	THE CHEMOURS WHEN ISSUED	Barclays Bank Ireland	1.454.316	(220.700)
550.000	Long	EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Barclays Bank Ireland	14.553.000	(429.753)
20.000	Long	USD	VICTORIA'S SECRET	Barclays Bank Ireland	953.622	(216.230)
16.000	Long	USD	AGCO CORP	Citigroup Global Markets	1.691.600	(182.924)
10.000	Long	USD	AMEDISYS INC	Citigroup Global Markets	1.286.509	(300.703)
39.000	Long	USD	BJ S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	Citigroup Global Markets	1.848.121	(58.216)
102.000	Long	CAD	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	Citigroup Global Markets	10.196.874	(249.059)
4.000	Long	USD	CHEMED CORP	Citigroup Global Markets	1.605.315	(41.589)
21.000	Long	USD	CIRRUS LOGIC INC	Citigroup Global Markets	1.492.170	(25.005)
165.700	Long	USD	CNX RSRCS CRP	Citigroup Global Markets	1.804.335	164.420
5.000	Long	USD	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	Citigroup Global Markets	1.703.180	38.569
78.000	Long	USD	FLOWERS FOODS INC	Citigroup Global Markets	1.590.353	(38.362)
44.000	Long	USD	HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC	Citigroup Global Markets	1.550.127	(112.757)
17.000	Long	USD	HILL-ROM HOLDINGS INC	Citigroup Global Markets	2.200.267	72.462
10.000	Long	USD	ICU MEDICAL INC	Citigroup Global Markets	2.013.719	284.741
25.000	Long	USD	INGEVITY WI	Citigroup Global Markets	1.539.540	(187.454)
6.000	Long	USD	LENNOX INTL	Citigroup Global Markets	1.522.948	(210.242)
19.800	Long	USD	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC -A-	Citigroup Global Markets	1.370.000	(49.716)
92.000	Long	USD	MURPHY OIL CORP	Citigroup Global Markets	1.982.174	340.550
52.000	Long	USD	NEW JERSEY RESOURCES	Citigroup Global Markets	1.561.862	(143.130)
44.000	Long	USD	NEW YORK TIMES -A-	Citigroup Global Markets	1.870.555	(82.765)
46.000	Long	USD	OLIN	Citigroup Global Markets	1.915.096	(148.445)
19.900	Long	USD	OLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDINGS INC	Citigroup Global Markets	1.035.051	(211.371)
15.000	Long	USD	POLARIS IN INC	Citigroup Global Markets	1.548.729	7.895
18.700	Long	USD	QUALYS INC	Citigroup Global Markets	1.795.697	(113.270)
13.000	Long	USD	RELIANCE STEEL ALUMINIUM CO	Citigroup Global Markets	1.597.532	(79.865)
100.000	Long	USD	REXNORD CORP	Citigroup Global Markets	5.547.263	(47.267)
17.000	Long	USD	ROYAL GOLD INC	Citigroup Global Markets	1.400.690	(222.814)
50.000	Long	USD	SAIA	Citigroup Global Markets	10.269.209	(271.366)
10.700	Long	USD	SANDERSON FARMS	Citigroup Global Markets	1.737.556	(70.998)
21.900	Long	USD	SENSIENT TECH	Citigroup Global Markets	1.721.085	58.768
33.200	Long	USD	SERVICE CORP INTL	Citigroup Global Markets	1.726.245	(95.680)
46.000	Long	USD	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	Citigroup Global Markets	1.842.064	34.928
38.000	Long	USD	TERADATA - SHS WHEN ISSUED	Citigroup Global Markets	1.880.409	88.201
35.000	Long	USD	TOLL BROTHERS INC	Citigroup Global Markets	1.669.744	(277.838)

Candriam Absolute Return

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Contracts for difference ("CFD")

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Bestand	Long/ Short- positionen	Wahrung	Bezeichnung	Gegenpartei	Verbindlichkeit (in EUR) (Im Absoluten Werten)	Nicht realisiert (in EUR)
17.000	Long	USD	TORO CO	Citigroup Global Markets	1.428.854	(162.380)
97.000	Long	USD	TRI POINTE HOMES INC	Citigroup Global Markets	1.759.299	(272.013)
9.300	Long	USD	UNITED THERAPEUTICS CORP	Citigroup Global Markets	1.481.163	(226.131)
60.000	Long	USD	VICTORIA'S SECRET	Citigroup Global Markets	2.860.865	(648.691)
11.000	Long	USD	WILLIAMS-SONOMA	Citigroup Global Markets	1.683.101	(56.189)
38.000	Long	USD	WORLD WRESTLING -A-	Citigroup Global Markets	1.844.670	128.202
30.000	Long	EUR	AIR LIQUIDE SA	Morgan Stanley E. SE	4.157.400	(90.075)
42.000	Long	USD	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	Morgan Stanley E. SE	9.891.264	(141.444)
16.000	Long	USD	CHARTER COMM -A-	Morgan Stanley E. SE	10.044.40	(499.059)
39.000	Long	USD	FOOT LOCKER INC	Morgan Stanley E. SE	1.536.512	(141.883)
22.000	Long	USD	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	Morgan Stanley E. SE	4.607.481	(305.576)
38.000	Long	CHF	NESTLE SA REG SHS	Morgan Stanley E. SE	3.961.336	95.149
32.000	Long	USD	NIKE INC	Morgan Stanley E. SE	4.009.975	(102.399)
23.469	Long	USD	NOVARTIS ADR.REP.1SH	Morgan Stanley E. SE	1.656.064	(122.475)
56.000	Long	CHF	NOVARTIS AG REG SHS	Morgan Stanley E. SE	3.979.724	(225.031)
13.200	Long	CHF	ROCHE HOLDING LTD	Morgan Stanley E. SE	4.175.136	46.380
16.000	Long	USD	APTARGROUP	UBS Francfort	1.647.698	(60.416)
37.000	Long	USD	CAPRI HOLDINGS LTD	UBS Francfort	1.545.511	(110.622)
22.000	Long	USD	COGNEX CORP	UBS Francfort	1.522.792	(183.679)
19.898	Long	USD	DEERE AND CO	UBS Francfort	5.752.813	(242.507)
19.000	Long	USD	DICK'S SPORTING GOOD INC	UBS Francfort	1.963.527	(204.571)
97.000	Long	USD	EXELIXIS	UBS Francfort	1.769.343	54.248
350.000	Long	USD	JACKSON	UBS Francfort	7.851.935	(89.258)
37.000	Long	USD	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	UBS Francfort	1.632.987	(49.639)
10.400	Long	EUR	L'OREAL SA	UBS Francfort	3.711.240	(268.994)
2.200	Long	USD	MICROSTRATEGY -A-	UBS Francfort	1.097.959	(68.479)
38.000	Long	USD	NATIONAL FUEL GAZ CO	UBS Francfort	1.722.042	5.228
78.518	Long	USD	ORACLE CORP	UBS Francfort	5.902.993	48.380
49.000	Long	USD	SILGAN HOLDINGS	UBS Francfort	1.621.847	(107.086)
92.000	Long	USD	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	UBS Francfort	1.594.788	(78.311)
1.120.000	Short	EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	Barclays Bank Ireland	5.079.200	114.352
1.120.000	Short	EUR	ENEL SPA	Barclays Bank Ireland	7.449.120	469.336
840.000	Short	EUR	IBERDROLA SA	Barclays Bank Ireland	7.294.560	480.438
2.500	Short	USD	IDEXX LABS CORP	Barclays Bank Ireland	1.341.516	118.642
3.400	Short	USD	MASTERCARD INC -A-	Barclays Bank Ireland	1.019.985	5.545
97.002	Short	USD	MIDDLESEX WATER CO	Barclays Bank Ireland	8.602.498	815.220
180.000	Short	USD	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A- ADR REP 2SHS	Barclays Bank Ireland	6.922.300	(771.906)
70.000	Short	USD	SALESFORCE.COM INC	Barclays Bank Ireland	16.381.55	(175.159)
400.000	Short	GBP	SSE PLC	Barclays Bank Ireland	7.310.802	309.418
5.000	Short	USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Citigroup Global Markets	1.104.923	57.078
7.400	Short	USD	ALBEMARLE - REGISTERED SHS	Citigroup Global Markets	1.398.143	129.170
48.000	Short	USD	ANALOG DEVICES INC	Citigroup Global Markets	6.936.486	(263.825)
3.500	Short	USD	ANSYS INC	Citigroup Global Markets	1.028.151	89.421
23.000	Short	USD	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	Citigroup Global Markets	1.190.931	(6.946)
4.000	Short	USD	AUTODESK INC	Citigroup Global Markets	984.236	62.367
15.100	Short	USD	BALL CORP	Citigroup Global Markets	1.172.222	87.164
110.000	Short	USD	BIOLIFE SOLUTIONS INC	Citigroup Global Markets	4.016.739	1.725.527
15.000	Short	USD	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	Citigroup Global Markets	1.126.019	27.956
9.000	Short	USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	Citigroup Global Markets	1.176.030	98.701
10.000	Short	USD	CARMAX INC	Citigroup Global Markets	1.104.103	(5.350)
900	Short	USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	Citigroup Global Markets	1.411.422	62.762
3.200	Short	USD	COOPER COMPANIES INC	Citigroup Global Markets	1.141.199	103.984
12.000	Short	USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Citigroup Global Markets	1.172.199	64.403
5.200	Short	USD	EQUIFAX INC	Citigroup Global Markets	1.137.050	91.038
9.000	Short	USD	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	Citigroup Global Markets	6.547.763	399.696
5.000	Short	USD	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	Citigroup Global Markets	1.047.155	42.884

Candriam Absolute Return

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Contracts for difference ("CFD")

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Bestand	Long/ Short- positionen	Wahrung	Bezeichnung	Gegenpartei	Verbindlichkeit (in EUR) (Im Absoluten Werten)	Nicht realisiert (in EUR)
3.000	Short	USD	HUMANA INC	Citigroup Global Markets	1.007.334	42.582
3.000	Short	USD	ILLUMINA INC	Citigroup Global Markets	1.049.942	148.609
152.628	Short	USD	LUCID GROUP - REGISTERED	Citigroup Global Markets	3.342.421	(173.469)
900	Short	USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	Citigroup Global Markets	1.069.610	136.140
170.000	Short	USD	MIMECAST UK LIMITED	Citigroup Global Markets	9.329.134	956.383
9.500	Short	USD	NIKE INC	Citigroup Global Markets	1.190.461	158.449
228.000	Short	USD	OAK STREET HEALTH INC	Citigroup Global Markets	8.366.918	1.960.255
5.000	Short	USD	OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	Citigroup Global Markets	1.233.789	29.811
460.000	Short	USD	OPTION CARE HEALTH INC	Citigroup Global Markets	9.629.061	1.361.405
5.000	Short	USD	RESMED	Citigroup Global Markets	1.137.021	105.785
74.000	Short	USD	SCIENTIFIC GAMES CORP	Citigroup Global Markets	5.304.094	(419.692)
400.000	Short	USD	SOFI TECH	Citigroup Global Markets	5.480.823	(453.652)
16.000	Short	USD	TESLA MOTORS INC	Citigroup Global Markets	10.705.967	(223.896)
22.000	Short	USD	TWITTER INC	Citigroup Global Markets	1.146.365	97.951
9.000	Short	USD	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	Citigroup Global Markets	1.074.533	132.637
21.000	Short	USD	VALERO ENERGY CORP	Citigroup Global Markets	1.278.718	(119.953)
7.000	Short	USD	WALT DISNEY CO	Citigroup Global Markets	1.021.778	86.432
3.600	Short	USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	Citigroup Global Markets	1.318.732	88.777
6.600	Short	USD	ZOETIS INC -A-	Citigroup Global Markets	1.105.590	70.046
14.000	Short	EUR	ADIDAS AG NAMEN AKT	Morgan Stanley E. SE	3.805.200	141.616
48.000	Short	USD	ANALOG DEVICES INC	Morgan Stanley E. SE	6.936.486	(263.825)
2.500	Short	USD	BIO-TECHNE CORP	Morgan Stanley E. SE	1.045.278	89.827
88.000	Short	USD	BLACKSTONE GROUP - REGISTERED SHS-A	Morgan Stanley E. SE	8.833.789	1.309.799
44.000	Short	USD	CLOUDFLARE INC	Morgan Stanley E. SE	4.276.802	710.735
12.732	Short	USD	DIGITAL TURBINE INC	Morgan Stanley E. SE	755.274	(53.602)
228.000	Short	USD	GENERAL MOTORS CO	Morgan Stanley E. SE	10.369.628	(274.517)
30.000	Short	USD	HORMEL FOODS CORP	Morgan Stanley E. SE	1.061.306	20.631
28.000	Short	USD	JOHNSON & JOHNSON	Morgan Stanley E. SE	3.901.808	252.137
16.000	Short	EUR	LINDE PLC	Morgan Stanley E. SE	4.097.600	30.762
60.000	Short	USD	MERCK & CO INC	Morgan Stanley E. SE	3.888.520	(54.385)
42.000	Short	CAD	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	Morgan Stanley E. SE	4.150.656	761.721
33.435	Short	USD	PERFORMANCE FOOD GROUP CO	Morgan Stanley E. SE	1.340.343	72.276
43.461	Short	USD	PFIZER INC	Morgan Stanley E. SE	1.612.889	132.294
154.000	Short	USD	ROYALTY PHARMA PLC	Morgan Stanley E. SE	4.802.243	312.066
80.000	Short	GBP	UNILEVER	Morgan Stanley E. SE	3.727.532	5.864
39.700	Short	USD	AIRBNB INC	UBS Francfort	5.746.301	(41.449)
96.000	Short	USD	ANDEM DIABETES - REGISTERED SHS	UBS Francfort	9.888.675	249.602
62.000	Short	USD	APOLLO MEDICAL HOLDING - REGISTERED	UBS Francfort	4.873.014	304.450
172.000	Short	USD	BENTLEY SYSTEMS --- REGISTERED SHS -B-	UBS Francfort	8.999.594	1.058.120
14.900	Short	USD	DOORDASH - REGISTERED SHS -A-	UBS Francfort	2.648.175	216.800
13.275	Short	USD	DOXIMITY INCREGISTERED SHS	UBS Francfort	924.365	171.143
14.000	Short	USD	EQUINIX INC	UBS Francfort	9.544.691	992.825
74.000	Short	USD	MATCH GROUP INC	UBS Francfort	10.023.953	6.570
223.659	Short	USD	PALANTIR TCHNLG - REGISTERED SHS -A-	UBS Francfort	4.639.339	899.576
32.000	Short	USD	PROCTER AND GAMBLE CO	UBS Francfort	3.860.046	134.342
20.242	Short	USD	SNOWFLAKE INC-CLASS A	UBS Francfort	5.282.185	354.088
49.866	Short	USD	UNITY SOFTWARE INC	UBS Francfort	5.432.143	447.437
TOTAL					549.292.521	8.210.797

Candriam Absolute Return

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Contracts for difference ("CFD")

Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity

Bestand	Long-/ Short- positionen	Wahrung	Bezeichnung	Gegenpartei	Verbindlichkeit (in EUR) (Im Absoluten Werten)	Nicht realisiert (in EUR)
5.000	Long	EUR	JC DECAUX SA	Barclays Bank Ireland	114.700	(4.243)
10.044	Long	GBP	RELX PLC	Barclays Bank Ireland	250.881	(5.609)
3.700	Long	EUR	STMICROELECTRONICS	Barclays Bank Ireland	139.731	(573)
7.400	Long	SEK	TELE2 AB	Barclays Bank Ireland	94.770	365
37.300	Long	SEK	TELEFON ERICSSON	Barclays Bank Ireland	364.570	(11.004)
3.300	Long	EUR	AMADEUS IT GROUP SA -A-	Citigroup Global Markets	187.704	13.019
3.105	Long	EUR	CELLNEX TELECOM SA	Citigroup Global Markets	165.497	(16.146)
10.500	Long	EUR	METROPOLE TELEVISION SA	Citigroup Global Markets	188.580	630
15.000	Long	GBP	SAGE GROUP	Citigroup Global Markets	123.832	(6.527)
2.500	Long	USD	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Citigroup Global Markets	135.003	(8.166)
7.450	Long	CHF	SIG COMBIBLOC GROUP AG	Citigroup Global Markets	171.727	(19.709)
111.600	Long	GBP	VODAFONE GROUP PLC	Morgan Stanley E. SE	147.103	(11.633)
4.635	Short	EUR	DASSAULT SYST.	Barclays Bank Ireland	210.730	17.103
5.000	Short	SEK	ELECTROLUX -B- FREE	Barclays Bank Ireland	99.762	8.088
2.100	Short	EUR	ELISA CORPORATION -A-	Barclays Bank Ireland	112.644	1.386
2.190	Short	CHF	LOGITECH NAMEN AKT	Barclays Bank Ireland	168.661	24.349
2.397	Short	DKK	NETCOMPANY GROUP A/S	Barclays Bank Ireland	238.702	25.305
17.000	Short	GBP	PEARSON PLC	Barclays Bank Ireland	140.778	11.352
17.000	Short	GBP	RIGHTMOVE -REGISTERED SHS	Barclays Bank Ireland	135.161	7.357
29.000	Short	SEK	TELIA COMPANY AB	Barclays Bank Ireland	103.325	2.703
4.500	Short	EUR	TIETOEVRVY CORP	Barclays Bank Ireland	117.000	17.370
17.250	Short	EUR	BREMBO SPA	Citigroup Global Markets	188.198	22.770
6.927	Short	GBP	COMPUTACENTER	Citigroup Global Markets	219.040	21.759
1.490	Short	EUR	MICHELIN SA REG SHS	Citigroup Global Markets	197.872	7.301
391	Short	USD	SERVICENOW INC	Citigroup Global Markets	209.938	9.642
466	Short	CHF	SONOVA HOLDING NAM-AKT	Citigroup Global Markets	153.106	1.379
18.500	Short	EUR	T.F.1 SA	Citigroup Global Markets	157.435	0
14.500	Short	EUR	WARTSILA CORPORATION -B-	Citigroup Global Markets	150.148	25.230
2.540	Short	EUR	WOLTERS KLUWER NV	Citigroup Global Markets	232.613	14.529
1.770	Short	EUR	ZALANDO SE	Citigroup Global Markets	140.396	26.302
350	Short	USD	ADOBE INC	Morgan Stanley E. SE	173.866	27.231
1.712	Short	USD	APPLE INC	Morgan Stanley E. SE	209.024	16.264
2.712	Short	CAD	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	Morgan Stanley E. SE	198.729	14.167
3.300	Short	USD	CORNING INC	Morgan Stanley E. SE	103.902	7.603
1.300	Short	EUR	HELLOFRESH SE	Morgan Stanley E. SE	103.948	16.302
24.605	Short	SEK	HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	Morgan Stanley E. SE	329.914	29.970
7.100	Short	USD	ORACLE CORP	Morgan Stanley E. SE	533.779	12.285
640	Short	CHF	SWISSCOM SHS NOM	Morgan Stanley E. SE	318.135	(1.066)
3.631	Short	USD	TEXAS INSTRUMENTS INC	Morgan Stanley E. SE	602.196	(10.412)
TOTAL					7.633.100	286.673

Einzelheiten zu den Sicherheiten finden Sie in Anmerkung 10.

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 1 - Allgemeines

Candriam Absolute Return (die „SICAV“) wurde am 5. Mai 2004 in Luxemburg gemäß den Bestimmungen von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für Gemeinsame Anlagen („OGA“), in der jeweils gültigen Fassung, in der Rechtsform eines offenen Investmentfonds ohne eigene Rechtspersönlichkeit (Fonds Commun de Placement) durch FCP Multi Management S.A. auf unbestimmte Dauer gegründet.

Der Investmentfonds – „Fonds commun de placement“ (FCP) wurde am 30. März 2012 mit Wirkung zum 1. April 2012 in eine SICAV umgewandelt, die den Bestimmungen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen („OGA“) unterliegt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist derzeit die Candriam Luxembourg, Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) luxemburgischen Rechts, mit Hauptsitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arion, L-8009 Strassen (nachstehend bezeichnet als die „Verwaltungsgesellschaft“).

Die SICAV ist unter der Nummer B-168300 im Handelsregister Luxemburg eingetragen. Die Satzung der SICAV wurde im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ veröffentlicht. Sie wurde zuletzt am 5. Oktober 2020 geändert. Die Änderungen werden im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ (nachstehend als die „RESA“) veröffentlicht.

Die SICAV ist eine SICAV mit mehreren Teilfonds, d.h. sie besteht aus mehreren Teilfonds, die jeweils einer Vermögensmasse, spezifischen Verpflichtungen und einer bestimmten Anlagepolitik entsprechen.

Die Aktien des Fonds sind nur noch in Form von Namensaktien verfügbar.

Derzeit stehen Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

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

Die ausgegebenen Klassen sind wie folgt:

- Die **Aktienklasse C**, die natürlichen und juristischen Personen angeboten wird;
- Die **Aktienklasse I** ist institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Bei der **Aktienklasse I2** handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr.
- Die **Aktienklasse PI**, die den institutionellen Anlegern vorbehalten ist, die Anteile zeichnen, bevor der Teilfonds in Bezug auf das verwaltete Vermögen (AuM) eine kritische Größe erreicht hat. Die Mindestzeichnung bei Erstzeichnung beläuft sich auf 1.000.000 EUR bzw. deren Gegenwert in Fremdwährung für auf Fremdwährungen lautende Anteilsklassen (dieser Mindestzeichnungsbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist); Diese Anteilsklasse steht bis zum Eintritt eines der nachstehend aufgeführten Ereignisse zur Zeichnung offen: (i) die vom Verwaltungsrat festgelegte Dauer ist abgelaufen (ii) der Teilfonds hat in Bezug auf das vom Verwaltungsrat festgelegte verwaltete Vermögen (AuM) eine kritische Größe erreicht, (iii) der Verwaltungsrat hat den Beschluss gefasst, diese Anteilsklasse bei begründetem Anlass für die Zeichnung zu schließen. Der Verwaltungsrat kann diese Aktienklasse nach seinem Ermessen und ohne hierzu die Anleger im Voraus darüber informieren zu müssen, erneut öffnen.
- Die **Aktienklasse R** ist den Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich den Vertriebsstellen und Plattformen), die:
 - mit ihren Kunden gesonderte Vereinbarungen über die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen im Zusammenhang mit dem Teilfonds getroffen haben, und
 - nicht berechtigt sind, aufgrund der für sie geltenden Gesetze und Vorschriften oder aufgrund von mit ihren Kunden abgeschlossenen Verträgen von der Verwaltungsgesellschaft irgendwelche Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte Vorteile im Zusammenhang mit der Erbringung der vorgenannten Wertpapierdienstleistung zu akzeptieren und einzubehalten.
- Die **Aktienklasse R2** ist:
 - die bestimmten von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, und für die bei einer Investition in diese Anteilsklasse keinerlei Gebühren an eine Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe anfallen, sofern die Investition in die Anteile im Rahmen eines Mandats erfolgen;
 - die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten OGA vorbehalten.
- Die **Aktienklasse V** ist institutionellen Anlegern vorbehalten; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 5.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, vorausgesetzt, die Gleichbehandlung der Aktionäre an ein und demselben Bewertungstag ist gewährleistet);
- Die **Aktienklasse Z** ist:
 - Den institutionellen/professionellen und von der Managementgesellschaft zugelassenen Anlegern vorbehalten. Das Portfoliomanagement dieser Anlageklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Auf die Vermögen dieser Aktienklasse wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 1 - Allgemeines

- Den von der Managementgesellschaft gebilligten und von einer Gesellschaft der Gruppe Candriam verwalteten OGA vorbehalten.

Diese Aktienklassen können Aktien ausgeben, bei denen es sich entweder um ausschüttende und/oder thesaurierende Aktien handelt.

- Eine Absicherung gegen Schwankungen der Referenzwährung: Eine Absicherung dieser Art soll die Auswirkungen der Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung verringern, auf die die Aktienklasse lautet. Diese Art der Absicherung zielt auf eine Performance ab (bereinigt insbesondere um die Zinsdifferenz zwischen den beiden Währungen), die in hinreichender Weise der Performance der abgesicherten Klasse und der auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden (äquivalenten) Klasse vergleichbar ist. Diese Art der Absicherung wird kenntlich gemacht, indem der Bezeichnung der Anlageklasse der Suffix **H** hinzugefügt wird.
- Absicherung des Fremdwährungsrisikos der Vermögenswerte des Portfolios: Diese Absicherung soll die Auswirkung von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, in denen die Vermögenswerte des Teilfonds gehalten werden, und der Währung, auf die die Klasse lautet, verringern. Diese Art der Absicherung wird kenntlich gemacht, indem der Bezeichnung der Anlageklasse der Suffix **AH** hinzugefügt wird.

Diese beiden Absicherungsarten sollen das Wechselkursrisiko verringern.

Die ausgegebenen Aktien werden im Abschnitt „Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Anmerkung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Finanzberichte der SICAV sind gemäß der in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können bei einigen Summen oder Zwischensummen im Halbjahresabschluss einige kleine Abweichungen auftreten.

Die für den Jahresabschluss verwendeten Nettoinventarwerte beziehen sich auf den 30. September 2021. Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds wurde zum 1. Oktober 2021, basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

a) Bewertung des Wertpapierportfolios der einzelnen Teilfonds

Die Aktien der Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgt auf der Grundlage deren letzten Nettoinventarwerts.

Die Bewertung von Wertpapieren, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gehandelt werden, basiert auf dem letzten in Luxemburg bekannten Kurs am Bewertungstag oder, falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, auf dem letzten am Hauptmarkt dieses Wertes bekannten Kurs. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, basiert die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Marktwert, den der Verwaltungsrat angemessen und in gutem Glauben festlegt.

Die Bewertung von Wertpapieren, die weder an einer Wertpapierbörse noch an einem anderen normal betriebenen anerkannten und dem Publikum offen stehenden geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, erfolgt auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswertes, der mit der gebotenen Sorgfalt sowie nach Treu und Glaube zu ermitteln ist.

Geldmarktinstrumente werden nach der „mark-to-market“-Methode bewertet (Bewertung unter Berücksichtigung des Marktzins); die Zinsen sind während der Laufzeit eines Wertpapiers in der Bewertung enthalten. Bei Fälligkeit des Wertpapiers werden sie unter „Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente“ verbucht.

Die Bewertung der mit dem Eonia oder Federal Fund rate verknüpften Einlagenzertifikate erfolgt für den Kauf an den Primärmärkten der „mark-to-market“-Methode die Verbuchung der entsprechenden Zinsen erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes in der Nettovermögensaufstellung im Posten „Forderungen aus Wertpapierverkäufen“. Bei Kauf am Sekundärmarkt wird der Einkaufswert anfangs übernommen und tendiert linear in Richtung des Nennwertes.

b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus Wertpapierverkäufen der einzelnen Klassen erzielten Gewinne oder Verluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

c) Umrechnung ausländischer Währungen

Die Bewertung der Wertpapiere des Portfolios, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lautet, wird zu den bei Abschluss geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet.

Die Erträge und Aufwendungen, die in anderen Währungen als die des Teilfonds lauten, werden zu den am Tage der Transaktion geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet.

Die Anschaffungskosten von Wertpapieren in jedem Teilfonds, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Kaufdatum gültigen Wechselkursen in dieser Währung umgerechnet.

Candriam Absolute Return

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

c) Umrechnung ausländischer Währungen

Umrechnungskurse zum 30. September 2021:

1 EUR =	1,46825	CAD	1 EUR =	1,0811	CHF	1 EUR =	7,43595	DKK
1 EUR =	0,85955	GBP	1 EUR =	10,11675	NOK	1 EUR =	10,13915	SEK
1 EUR =	1,15895	USD						

d) Die Gesamtabchlüsse der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die konsolidierten Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) entsprechen der Summe der Nettovermögensaufstellung und den Veränderungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, die unter Verwendung der zum Stichtag geltenden Wechselkurse in die Währung der SICAV umgerechnet werden.

e) Bewertung von Optionen und Terminkontrakte („Futures“)

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Futures erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option auf mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, auf dem der entsprechende Kontrakt vom SICAV abgeschlossen wurde.

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Futures werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird. Der Marktwert von Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen) / (Kurzfristige Kapitalanlagen)“ erfasst.

Die realisierten 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 den Rubriken „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen“ erfasst.

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Futurekontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Futures“ erfasst. Veränderungen des Marktwerts von offenen Future-Kontrakten werden als nicht realisierte Wertsteigerung / Wertminderung in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter den Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures“ erfasst.

Realisierte Gewinne oder Verluste als Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung werden beim Abschluss oder Ablauf von Terminkontrakten in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter den Veränderungen in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures“ erfasst.

Die offenen Optionen und Terminkontrakte sind gegebenenfalls im Abschnitt „Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“ aufgeführt.

f) Bewertung von Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Währungsterminkursen bewertet. Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Währungstermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ 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 Devisentermingeschäften“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

Die offenen Devisentermingeschäfte sind gegebenenfalls im Abschnitt „Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“ aufgeführt.

g) Bewertung von „Contracts for difference“ („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 der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus CFD“ erfasst.

Einzelheiten zu ausstehenden Differenzkontrakten (CFD) finden Sie ggf. im Abschnitt „Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“.

h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Ein umgekehrter Pensionsvertrag ist eine Vereinbarung, durch die gegen einen Geldbetrag die SICAV gegen Zahlung eines Geldbetrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), welche zustimmt, diese Wertpapiere zu einem Preis und einem Termin zurückzukaufen, der von den beiden Parteien bei Vertragsabschluss festgelegt wird. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist.

Candriam Absolute Return

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die SICAV bilanziert das umgekehrte Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Vermögensaufstellung unter der Überschrift „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. Erhaltene oder gezahlte Zinsen (im Falle negativer Zinsen) werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

i) Gründungskosten

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

j) Transaktionskosten

In der am 30. September 2021 endenden Berichtsperiode fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen Wertpapieren und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Aufwendungen werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens in der Rubrik „Transaktionskosten“ aufgeführt.

Im Übrigen wird gemäß an den Märkten für Geldmarktinstrumente üblichen Praxis bei der Kauf- und Verkaufstransaktionen von Wertpapieren ein „Bid- Offer-Spread“ angesetzt. Diesem Grundsatz zufolge sind der vom Broker bei einer gegebenen Transaktion angesetzte Ankaufs- und Verkaufskurs nicht identisch. Der Unterschied zwischen beiden Kursen bildet das Entgelt des Brokers.

k) Erträge

Zinserträge werden nach Maßgabe der Bedingungen der zugrunde liegenden Anlage abgegrenzt. Die Erträge werden gegebenenfalls nach eventuellen Quellensteuerabzügen erfasst. Dividenden werden zum Ex-Datum erfasst.

Anmerkung 3 - Verwaltungsgebühren

Candriam Luxembourg (nachfolgend die „Verwaltungsgesellschaft“), eine Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) wurde am 10. Juli 1991 in Luxemburg gegründet. Candriam Luxembourg mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, ist eine Tochtergesellschaft von Candriam Group (vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft im Sinne des Kapitels 15 des abgeänderten Gesetzes von 2010 über OGA zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten ihre französische Tochtergesellschaft Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS), deren Gesellschaftsitz 40, rue Washington in F-75408 Paris Cedex 08 ist, mit der Implementierung der Portfolioverwaltung des Candriam Absolute Return Equity Market Neutral und Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity (Teilfonds der SICAV) beauftragt. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Für jeden aktiven Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft als Vergütung für ihre Leistungen eine Verwaltungsgebühr, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jedes Teilfonds ausgedrückt wird. Diese Provisionen sind von der SICAV am Ende eines jeden Monats abzuführen.

Zum 30. September 2021 gelten die folgenden Sätze:

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Thesaurierung	LU1819523264	1,50%
	C CHF H	Thesaurierung	LU1819523348	1,50%
	C GBP H	Thesaurierung	LU1819523421	1,50%
	C USD H	Thesaurierung	LU2249756789	1,50%
	I	Thesaurierung	LU1962513328	0,80%
	I CHF H	Thesaurierung	LU2249756946	0,80%
	I USD H	Thesaurierung	LU2249756862	0,80%
	I2	Thesaurierung	LU1962513914	1,50%
	PI	Thesaurierung	LU1819523694	0,40%
	R	Thesaurierung	LU2337324433	1,00%
	R2	Ausschüttung	LU1819523850	0,60%
	V	Thesaurierung	LU1819524072	0,60%
	V USD H	Thesaurierung	LU1962514565	0,60%

Candriam Absolute Return

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 3 - Verwaltungsgebühren

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	Z	Thesaurierung	LU1819524312	0,00%
	Z	Ausschüttung	LU1819524403	0,00%
Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	C	Thesaurierung	LU1496341428	0,60%
	I	Thesaurierung	LU1496341691	0,40%
	R	Thesaurierung	LU1496341774	0,40%
	Z	Thesaurierung	LU1496342079	0,00%

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Zielfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des Candriam Absolute Return investiert sind per 30. September 2021.

Candriam Monétaire Sicav V Eur Cap	0,15%
Candriam Money Market Euro Z Cap	0,00%

Anmerkung 4 – Verwaltungsstellengebühren

Gebühren der Zentralverwaltung

Im Rahmen eines Zentralverwaltungsvertrags hat die Verwaltungsgesellschaft auf eigene Kosten und unter ihrer Kontrolle und Verantwortung die CACEIS Bank, Luxembourg Branch, mit Sitz in 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, zur Register- und Transferstelle sowie zur Verwaltungsstelle ernannt. Die Hauptverwaltungsvereinbarung wird auf unbestimmte Dauer geschlossen und kann von beiden Parteien unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten gekündigt werden.

Die CACEIS Bank, Luxembourg Branch agiert als luxemburgische Niederlassung der CACEIS Bank, eine Aktiengesellschaft (société anonyme) französischen Rechts mit Sitz in 1-3, place Valhubert, 75013 Paris, Frankreich, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Paris unter der Nummer 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.

„Legal Fund Engineering“ Gebühren

Gemäß dem SICAV-Ernennungsvertrag erhält die Verwaltungsgesellschaft als Entgelt für ihre Tätigkeit im Bereich des Legal Fund Engineering eine Bearbeitungsgebühr, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts jedes Teilfonds der SICAV ausgedrückt wird. Diese Gebühren sind von der SICAV am Ende eines jeden Quartals, spätestens im Laufe des Folgemonats, gemäß der nachstehenden Aufschlüsselung zu zahlen.

Zum 30. September 2021 gelten folgende Höchstsätze:

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	MAX
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Thesaurierung	LU1819523264	0,07%
	C CHF H	Thesaurierung	LU1819523348	0,07%
	C GBP H	Thesaurierung	LU1819523421	0,07%
	C USD H	Thesaurierung	LU2249756789	0,07%
	I	Thesaurierung	LU1962513328	0,07%
	I CHF H	Thesaurierung	LU2249756946	0,07%
	I USD H	Thesaurierung	LU2249756862	0,07%
	I2	Thesaurierung	LU1962513914	0,07%
	PI	Thesaurierung	LU1819523694	0,07%
	R	Thesaurierung	LU2337324433	0,07%
	R2	Ausschüttung	LU1819523850	0,07%
	V	Thesaurierung	LU1819524072	0,07%
	V USD H	Thesaurierung	LU1962514565	0,07%
	Z	Thesaurierung	LU1819524312	0,07%
	Z	Ausschüttung	LU1819524403	0,07%
Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	C	Thesaurierung	LU1496341428	0,07%
	I	Thesaurierung	LU1496341691	0,04%
	R	Thesaurierung	LU1496341774	0,07%
	Z	Thesaurierung	LU1496342079	0,04%

Anmerkung 5 - Depotgebühren

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (nachfolgend die „Depotbank“) wurde kraft eines Vertrages zur Depotbank der SICAV ernannt. Dieser Vertrag kann von jeder Partei unter Einhaltung einer Frist von 90 Tagen durch schriftliche Mitteilung gekündigt werden.

Candriam Absolute Return

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 5 - Depotgebühren

Die Depotbank schöpft vom Nettovermögen eines jeden aktiven Teilfonds eine in Prozent ausgedrückte jährliche Provision anteilig am durchschnittlichen Nettovermögen eines jeden Teilfonds der SICAV ab, die am Ende eines jeden Quartals, spätestens im Folgemonat, zu entrichten ist.

Zum 30. September 2021 gelten folgende Höchstsätze:

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	MAX
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Thesaurierung	LU1819523264	0,05%
	C CHF H	Thesaurierung	LU1819523348	0,05%
	C GBP H	Thesaurierung	LU1819523421	0,05%
	C USD H	Thesaurierung	LU2249756789	0,05%
	I	Thesaurierung	LU1962513328	0,05%
	I CHF H	Thesaurierung	LU2249756946	0,05%
	I USD H	Thesaurierung	LU2249756862	0,05%
	I2	Thesaurierung	LU1962513914	0,05%
	PI	Thesaurierung	LU1819523694	0,05%
	R	Thesaurierung	LU2337324433	0,05%
	R2	Ausschüttung	LU1819523850	0,05%
	V	Thesaurierung	LU1819524072	0,05%
	V USD H	Thesaurierung	LU1962514565	0,05%
	Z	Thesaurierung	LU1819524312	0,05%
Z	Ausschüttung	LU1819524403	0,05%	
Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	C	Thesaurierung	LU1496341428	0,01%
	I	Thesaurierung	LU1496341691	0,01%
	R	Thesaurierung	LU1496341774	0,01%
	Z	Thesaurierung	LU1496342079	0,01%

Anmerkung 6 - Performancegebühren

In ihrer Funktion als Portfolioverwalter erhält die Verwaltungsgesellschaft auch eine Erfolgsgebühr, die folgendermaßen berechnet wird:

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Performancegebühr (mit Ausnahme der Klassen S und I2, zu dem eine Performancegebühr nicht anwendbar ist). Diese Performancegebühr hängt von einer „High Watermark“ mit „Hurdle Rate“ ab und ist an die Wertentwicklung des Nettovermögens des Teilfonds gebunden.

Diese Erfolgsgebühr an die Wertentwicklung des Fondsvermögens gebundene Gebühr beträgt 20% der vom Teilfonds (10% für die Klasse PI) erzielten und wie folgt definierten Outperformance:

- **High Watermark:** eine erster Vermögensreferenzindex (High Watermark) ein basiert auf dem Höchststand des Nettoinventarwerts (NIW) des Teilfonds, für den die Verwaltungsgesellschaft eine Performancegebühr erhalten hat. Wurde keine Performancegebühr erhoben, wird der anfängliche Nettoinventarwert der Anlageklasse angesetzt.

- **Hurdle rate:** Ein zweiter Referenzindex (Hurdle Rate) wird an jedem Bewertungstag des Teilfonds festgelegt und zwar unter Ansatz der theoretischen Anlage sämtlicher im Bezugszeitraum erhaltenen Zeichnungs- oder Rücknahmebeträge.

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	Index
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C, I, PI, R, V, Z R2	Thesaurierung Ausschüttung	EONIA
	C CHF H, I CHF H	Thesaurierung	SARON
	C GBP H	Thesaurierung	SONIA
	C USD H I USD H V USD H	Thesaurierung	Federal funds rate
Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	C, I, R, Z	Thesaurierung	EONIA

Rücknahmen Sollte dieser Zinssatz negativ sein, wird für die Berechnung des Referenzvermögenswertes ein Zinssatz von 0% angesetzt.

- **Out-/Underperformance:** Fällt der Bestand des Teilfonds, definiert als das bilanzielle Nettovermögen nach Abzug der performancegebühren für Rücknahmen, jedoch ohne Gebühr für performancegebühren für noch im Umlauf befindliche Aktien, höher aus als das Referenzvermögen („high water mark“ et „hurdle rate“), wird eine Outperformance festgestellt (im umgekehrten Fall eine Underperformance).

Candriam Absolute Return

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 6 - Performancegebühren

Die Gebühr für performancegebühren auf den ausstehenden Bestand wird vor der Berechnung des Liquidationswerts auf 20% des Betrags (10% für die Klasse PI) dieser neuen Überperformance angepasst und zwar durch Bildung oder Auflösung der Rückstellung. Auflösungen von Rückstellungen sind auf die Höhe der Zuführungen beschränkt. Die Gebühr für performancegebühren auf die Bestände steht der Verwaltungsgesellschaft für den am Ende des Geschäftsjahrs bestehenden Betrag zu.

Der Referenzzeitraum ist das Geschäftsjahr.

Im Falle des Rückkaufs werden das letzte berechnete Referenzvermögen und die Summe der zum letzten Bewertungstag erhaltenen Zeichnungen zuvor im Verhältnis der Anzahl der zurückgekauften Anteile reduziert. Ferner wird ein Anteil der Outperformancegebühr auf dem buchhalterisch anlässlich der letzten Bewertung festgestellten Umlaufvermögen pro rata der Anzahl zurückgekaufter Teile endgültig einem gesonderten Drittkonto zugewiesen. Dieser Anteil der Outperformancegebühr steht der Verwaltungsgesellschaft ab dem Rückkauf zu.

Anmerkung 7 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Aufgrund der zur Zeit geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05%. Diese Steuer ist jeweils vierteljährlich zahlbar und wird auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV am Ende jeden Quartals berechnet. Dieser Steuersatz sinkt für die den institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anlageklassen auf 0,01%.

Auf die Vermögenswerte, die die SICAV in Anteilen anderer, in Luxemburg der Abonnementsteuer unterliegenden OGAW investiert, wird keine Abonnementsteuer erhoben.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das eine jährliche Steuer auf den Nettoinventarwert der in Belgien registrierten ausländischen Investmentfonds einführt. Diese jährliche Steuer wird auf die von belgischen Finanzintermediären in Belgien platzierten Nettobeträge erhoben. Sind diese Beträge nicht ausreichend nachgewiesen, steht es den Steuerbehörden frei, den Steuerbetrag auf der Grundlage des Gesamtvermögens dieser Teilfonds zu berechnen. Das Gesetz vom 17. Juni 2013 über steuerliche und finanzielle Bestimmungen sowie Bestimmungen bezüglich der nachhaltigen Entwicklung erhöht den jährliche Steuersatz für Organismen für Gemeinsame Anlagen mit Wirkung zum 1. Januar 2014 auf 0,0925%.

Die SICAV hat vorsorglich zwecks Erstattung der Steuer bei der belgischen Steuerbehörde sowie bei dem Tribunal de Première Instance von Brüssel Einspruch erhoben.

Nach dem derzeitigen Stand kann noch nicht gesagt werden, wie dieser Streitfall ausgeht oder ob es zu einer Rückerstattung zu Gunsten der Sicav kommen wird. In einem ähnlichen Fall legte der belgische Staat beim Kassationsgericht gegen die zugunsten des Klägers ausgefallenen Urteile des Berufungsgerichts (Cour d'Appel) Berufung ein. Der Fall ist noch offen.

Anmerkung 8 - Wertpapierpensionsgeschäfte

Am 30. September 2021 hatte die nachfolgenden Wertpapierpensionskontrakte abgeschlossen:

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Währung	Nominal	Fälligkeitsdatum	Beschreibung	Gegenpartei	Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	18.850.000	11/10/2021	INTL BK FOR RECONS 0.625 18-27 22/11A	CACEIS Bank, Lux. Branch	20.000.001
EUR	4.800.000	11/10/2021	EUR FIN 0.0 19-24 19/02A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4.872.000
EUR	17.600.000	11/10/2021	BEI 4.125 07-24 15/04A	CACEIS Bank, Lux. Branch	20.046.400
EUR	13.525.000	03/11/2021	FRANCE 5.50 98-29 25/04A	CACEIS Bank, Lux. Branch	20.000.000
EUR	12.500.000	15/11/2021	COMMUNAUTE EUROPEENN 0.1 20-40 27/10A	CACEIS Bank, Lux. Branch	12.212.500
EUR	13.600.000	17/11/2021	ITALY 1.80 20-41 01/03S	CACEIS Bank, Lux. Branch	15.000.000
EUR	10.135.000	17/11/2021	FRANCE 5.50 98-29 25/04A	CACEIS Bank, Lux. Branch	15.000.000
EUR	29.000.000	25/11/2021	EUROPEAN FIN STAB 3.50 11-22 04/02A	Natixis	30.015.000
EUR	9.950.000	28/10/2021	ITALY 0.00 21-22 29/11S	Natixis	10.009.700
EUR	18.200.000	21/10/2021	BELGIUM 2.60 14-24 22/06A	Natixis	20.020.000
				TOTAL	167.175.601

Candriam Absolute Return

Sonstige Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Anmerkung 8 - Wertpapierpensionsgeschäfte

Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity

Währung	Nominal	Fälligkeitsdatum	Beschreibung	Gegenpartei	Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	5.900.000	20/10/2021	BELGIUM 0.20 16-23 22/10A	CACEIS Bank, Lux. Branch	6.035.700
EUR	3.000.000	15/10/2021	ITALY 0.40 16-24 11/04S	CACEIS Bank, Lux. Branch	3.161.400
EUR	4.000.000	15/10/2021	AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4.268.000
EUR	6.711.000	11/10/2021	FRANCE 0.50 15-25 25/05A	Credit Du Nord	7.000.350
				TOTAL	20.465.450

Anmerkung 9 - Bankguthaben und Broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker setzt sich aus den Cash-Konten bei Brokern für Terminkontrakte.

Der Anteil an Barmitteln mit Maklerkonten, der in der Aufstellung des Nettovermögens zum 30. September 2021 unter Punkt „Bankguthaben und Broker“ enthalten ist, setzt sich wie folgt zusammen:

Teilfonds	Währung	Liquiditätsbestände bei Brokern
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	16.388.042
Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	EUR	205.600

Anmerkung 10 - Collateral

Im Zusammenhang mit den OTC-derivativen Instrumenten erhielt der SICAV von Barclays Bank Ireland Plc, CACEIS Bank, Lux. Branch, Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley und UBS Francfort

Teilfonds	Währung	Barsicherheiten hinterlegt	Barsicherheiten empfangen
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	71.447.689	-
Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity	EUR	589.998	-

Anmerkung 11 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Die Liste der Käufe und Verkäufe der Wertpapierbestände werden den Anlegern am Sitz der SICAV zur Verfügung gestellt.

Anmerkung 12 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt kein nachfolgendes relevantes Ereignis.

Candriam Absolute Return

Zusätzliche Informationen

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (in EUR)	Candriam Absolute Return Long Short Digital Equity (in EUR)
Vermögens		
Absoluten Werten	167.175.601	20.465.450
In % des Nettoinventarwerts	48,84%	54,49%
Transaktionen klassifiziert nach Restlaufzeiten		
Weniger als ein Tag	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	-	-
Von 1 Woche bis 1 Monat	74.948.101	20.465.450
Von 1 Monat bis 3 Monaten	92.227.500	-
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	-	-
Nach einem Jahr	-	-
Offene Laufzeit	-	-
Sicherheiten erhalten		
Art :	163.301.320	20.364.426
Anleihen		
Qualität (Rating der Emittenten von Sicherheiten):		
A+		
Währung:		
EUR	163.301.320	20.364.426
Klassifizierung nach Restlaufzeiten:		
Weniger als ein Tag	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	-	-
Von 1 Woche bis 1 Monat	-	-
Von 1 Monat bis 3 Monaten	-	-
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	-	-
Nach einem Jahr	163.301.320	20.364.426
Offene Laufzeit:	-	-
Die 10 wichtigsten Gegenparteien		
Emittent 1	Luxemburg	Frankreich
Betrag	53.977.514	6.968.937
Emittent 2	Frankreich	Belgien
Betrag	33.842.554	6.008.354
Emittent 3	Belgien	Österreich
Betrag	31.507.617	4.248.640
Emittent 4	Italien	Italien
Betrag	24.195.178	3.138.495
Emittent 5	Vereinigte Staaten	-
Betrag	19.778.457	-
Gegenparteien		
Emittent 1	Caceis	Caceis
Betrag	107.130.901	13.465.100
Emittent 2	Natixis	Crédit du Nord
Betrag	60.044.700	7.000.350
Transaktionen klassifiziert nach Land		
	Frankreich	Frankreich
	167.175.601	20.465.450
Einnahmen- und Ausgabenkomponenten		
<i>Ertragskomponente des Fonds</i>		
Im Absoluten Werten	-	-
In % des Bruttoeinkommens	-	-
<i>Ausgabenkomponente des Fonds:</i>		
Im Absoluten Werten	608.224	66.927
In % des Bruttoeinkommens	100%	100%

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist der alleinige Verwahrer von Umgekehrte Pensionsgeschäfte.

Alle Transaktionen sind bilaterale Geschäfte.

Die im Rahmen von Umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Zusätzliche Informationen

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der Einrichtung gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 in Deutschland kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierbestandes ist bei der Einrichtung gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 in Deutschland kostenlos in Papierform erhältlich.

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

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