



FIC de derecho francés

FOLLETO SEMESTRAL

Candriam Long Short Credit

a 30 de junio de 2023

Sociedad Gestora: CANDRIAM

Depositario: CACEIS Bank

Auditor de cuentas: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

ESTADO DEL PATRIMONIO EN EUR

Elementos del estado del patrimonio	Importe al cierre del periodo*
a) Títulos financieros admisibles mencionados en el apartado 1.º del inciso l del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero	378 585 781,74
b) Activos bancarios	42 168 803,07
c) Otros activos mantenidos por la IIC	133 269 340,05
d) Total de activos mantenidos por la IIC (líneas a+b+c)	554 023 924,86
e) Pasivo	-53 832 829,15
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	500 191 095,71

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN

Participación	Tipo de participación	Patrimonio neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «C» en CHF	C	2 236 775,67	2 200,000	1 016,71
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «CLASSIQUE EUR» en EUR	C	138 840 068,73	116 662,801	1 190,09
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «R2» en EUR	C	661 384,64	4 272,477	154,80
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «R EUR» en EUR	C	124 883 822,96	1 171 765,406	106,57
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «RS EUR» en EUR	C	1 089,89	7,006	155,56
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «V» en EUR	C	219 789 924,22	203 806,001	1 078,42
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «Z EUR» en EUR	C	13 723 144,32	8 756,000	1 567,28

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES

Elementos de la cartera de valores	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
A) Títulos financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero.	54,22	48,95
Y B) Títulos financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, con funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que haya suscrito el acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo.		
C) Títulos financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país tercero o negociados en otro mercado de un país tercero, regulado, con funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figuren en una lista elaborada por la Autoridad de los Mercados Financieros o su elección haya sido prevista por la ley, por el reglamento o por los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios.	21,47	19,38
D) Títulos financieros de admisibles de emisión reciente mencionados en el apartado 4.º del inciso I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.	0,00	0,00
E) Otros activos.	9,17	8,28

* Véase el apartado f) del estado del patrimonio

** Véase el apartado d) del estado del patrimonio

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISA

Títulos	Divisa	En importe (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Euro	EUR	338 000 618,39	67,57	61,01
Libra esterlina	GBP	24 657 901,47	4,93	4,45
Dólar estadounidense	USD	15 927 261,88	3,18	2,87
TOTAL		378 585 781,74	75,69	68,33

* Véase el apartado f) del estado del patrimonio

** Véase el apartado d) del estado del patrimonio

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR

País	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
FRANCIA	17,94	16,20
ESTADOS UNIDOS	11,15	10,07
ITALIA	9,68	8,74
ESPAÑA	9,29	8,38
PAÍSES BAJOS	8,71	7,87
REINO UNIDO	6,31	5,70
ALEMANIA	4,39	3,97
SUIZA	3,33	3,00
FINLANDIA	1,83	1,65
LUXEMBURGO	1,12	1,01
IRLANDA	0,81	0,73
JAPÓN	0,68	0,62
PORTUGAL	0,44	0,40
TOTAL	75,69	68,33

* Véase el apartado f) del estado del patrimonio

** Véase el apartado d) del estado del patrimonio

DESGLOSE DE LOS OTROS ACTIVOS DE E) DE LA CARTERA DE VALORES, POR TIPO

Tipo de activos	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Instituciones de inversión colectiva		
OICVM y FIA con vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países	9,17	8,28
Otros fondos destinados a no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE	0,00	0,00
Fondos profesionales con vocación general y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización cotizados	0,00	0,00
Otros fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización no cotizados	0,00	0,00
Otros organismos no europeos	0,00	0,00
Otros activos		
Otros	0,00	0,00
TOTAL	9,17	8,28

* Véase el apartado f) del estado del patrimonio

** Véase el apartado d) del estado del patrimonio

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO EN EUR

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (en importe)	
	Adquisiciones	Cesiones
A) Títulos financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero.	1 024 393 280,57	996 479 564,14
Y B) Títulos financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, con funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que haya suscrito el acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo.		
C) Títulos financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país tercero o negociados en otro mercado de un país tercero, regulado, con funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figuren en una lista elaborada por la Autoridad de los Mercados Financieros o su elección haya sido prevista por la ley, por el reglamento o por los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios.	450 160 269,79	500 875 462,88
D) Títulos financieros de admisibles de emisión reciente mencionados en el apartado 4.º del inciso I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.	0,00	0,00
E) Otros activos.	25 806 817,52	39 517 713,25

INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES

	30/06/2023
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «C» CHF	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	-33,37
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «CLASSIQUE» EUR	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	7 388,87
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,01
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «R2» EUR	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	370,09
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,06
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «R» EUR	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	7 743,63
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,01
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «RS» EUR	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «V»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	18 560,88
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,01
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «Z» EUR	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	88,38
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,01

«El importe de los gastos de gestión variables mostrado anteriormente corresponde a la suma de las provisiones y las recuperaciones de provisiones que han incidido en el patrimonio neto durante el periodo analizado».

TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS - REGLAMENTO SFTR - EN LA MONEDA CONTABLE DE LA IIC (EUR)

a) Títulos y materias primas prestados

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Importe					
% del patrimonio neto*					

* % excluidos el efectivo y los equivalentes de efectivo

b) Activos pignorados para cada tipo de operación de financiación de valores y TRS expresados en valor absoluto

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Importe				9 900 000,00	39 000 000,00
% del patrimonio neto				1,98%	7,79%

c) Diez emisores principales de garantías recibidas (excluido el efectivo) para todos los tipos de operaciones de financiación

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
GOBIERNO FRANCÉS FRANCIA				9 887 658,90	

d) 10 contrapartes principales en valor absoluto de los activos y los pasivos son compensación

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
NATIXIS				9 900 000,00	
GOLDMAN SACHS					39 000 000,00

e) Tipo y calidad de las garantías

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Tipo					
- Acciones					
- Obligaciones				9 887 658,90	
- IIC					
- Títulos de deuda negociables					
- Efectivo					
Calificación				AA	
Moneda de la garantía					
- Euro				9 887 658,90	

f) Pago y compensación de contratos

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Tripartitos				X	
Contraparte central					
Bilaterales	X			X	

g) Vencimiento de la garantía desglosado por tramos

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
menos de 1 día					
De 1 día a 1 semana					
De 1 semana a 1 mes					
De 1 a 3 meses					
De 3 meses a 1 año					
Más de 1 año				9 887 658,90	
Abiertas					

h) Vencimiento de las operaciones de financiación de valores y las TRS desglosado por tramos

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Menos de 1 día					
De 1 día a 1 semana					
De 1 semana a 1 mes				9 900 000,00	
De 1 a 3 meses					25 000 000,00
De 3 meses a 1 año					14 000 000,00
Más de 1 año					
Abiertas					

i) Datos sobre reutilización de las garantías

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Importe máximo (%)					
Importe utilizado (%)					
Ingresos para la IIC tras la reinversión de las garantías en efectivo en euros					

j) Datos sobre la conservación de las garantías recibidas por la IIC

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
CACEIS Bank					
Títulos				9 887 658,90	
Efectivo					

k) Datos sobre la conservación las garantías suministradas por la IIC

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Títulos					
Efectivo					

l) Datos sobre los ingresos y los costes desglosados

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Ingresos					
- IIC				-40 114,40	
- Gestor					
- Terceros					
Costes					
- IIC					
- Gestor					
- Terceros					

e) Datos sobre el tipo y la calidad de las garantías

N/A - Garantía únicamente en efectivo.

i) Datos sobre reutilización de las garantías

La IIC podrá reinvertir las garantías recibidas en efectivo en operaciones con pacto de recompra inversa o en títulos elegibles reglamentariamente para el activo, en especial títulos de capital, productos de tipos, títulos de crédito o participaciones de IIC. Las garantías recibidas en forma de títulos podrán conservarse, venderse o volver a entregarse como garantía. El importe máximo de reutilización es del 100% del efectivo y los títulos recibidos.

k) Datos sobre la conservación de las garantías suministradas por la IIC

N/A - Garantía únicamente en efectivo.

l) Datos sobre los ingresos y los costes desglosados

N/A - No se han realizado operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2023 EN EUR

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

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2023 EN EUR (continuación)

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

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2023 EN EUR (continuación)

Designación de los valores	Divisa	Número o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
NESTLE FIN 3.0% 15-03-28 EMTN	EUR	4 000 000	4 015 293,44	0,80
NESTLE FIN 3.75% 13-03-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 571 749,30	0,32
TOTAL DE LUXEMBURGO			5 587 042,74	1,12
PAÍSES BAJOS				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	2 000 000	1 816 728,44	0,36
AXAL COAT 3.75% 15-01-25	EUR	5 000 000	4 975 520,83	1,00
BMW FIN 3.625% 22-05-35 EMTN	EUR	6 600 000	6 634 444,61	1,32
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	3 000 000	2 643 438,69	0,53
IBERDROLA INTL BV 2.625% PERP	EUR	9 000 000	8 942 239,18	1,79
ING GROEP NV 3.875% PERP	USD	5 000 000	3 304 315,61	0,66
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	1 500 000	1 542 073,25	0,31
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	2 000 000	1 880 813,11	0,38
TELEFONICA EUROPE BV 3.0% PERP	EUR	600 000	605 801,79	0,12
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.375% PERP	EUR	9 000 000	8 711 059,43	1,74
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	3 000 000	2 526 299,59	0,50
TOTAL DE PAÍSES BAJOS			43 582 734,53	8,71
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.496% 30-04-79	EUR	2 200 000	2 206 093,34	0,44
TOTAL PORTUGAL			2 206 093,34	0,44
REINO UNIDO				
BARCLAYS 3.33% 24-11-42	USD	6 000 000	3 890 870,76	0,78
BARCLAYS 7.75% PERP	USD	1 000 000	899 661,12	0,18
LLOYDS BANKING GROUP 1.75% 07-09-28	EUR	10 288 000	10 359 949,76	2,07
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	5 000 000	4 964 574,52	0,99
ROLLS ROYCE 0.875% 09-05-24	EUR	3 500 000	3 399 265,79	0,68
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	5 000 000	4 982 395,83	1,00
VODAFONE GROUP 5.125% 02-12-52	GBP	3 000 000	3 077 129,69	0,61
TOTAL DE REINO UNIDO			31 573 847,47	6,31
SUIZA				
AQUARIUS AND INV ZURICH TF/TV 02/10/2043	EUR	2 000 000	2 058 141,10	0,41
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	15 000 000	14 587 182,79	2,92
TOTAL DE SUIZA			16 645 323,89	3,33
TOTAL Obligaciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar			378 585 781,74	75,69
TOTAL Obligaciones y valores similares			378 585 781,74	75,69
Instituciones de inversión colectiva				
OICVM y FIA con vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países				
FRANCIA				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES I EUR ACC	EUR	200	2 901 366,00	0,58
CANDRIAM MONETAIRE-V ACC EUR	EUR	232	23 349 201,52	4,67
TOTAL DE FRANCIA			26 250 567,52	5,25
LUXEMBURGO				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I EUR ACC	EUR	3 588	5 360 328,48	1,08
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z EUR ACC	EUR	1 213	1 870 688,60	0,37
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR ACC	EUR	3 334	5 485 063,46	1,09
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V EUR ACC	EUR	4 550	6 906 172,00	1,38
TOTAL DE LUXEMBURGO			19 622 252,54	3,92

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2023 EN EUR (continuación)

Designación de los valores	Divisa	Número o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
TOTAL OICVM y FIA con vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países			45 872 820,06	9,17
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			45 872 820,06	9,17
Títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa				
FRANCIA				
FRANCE 1.75% 25-11-24	EUR	10 000 000	9 900 000,00	1,98
TOTAL DE FRANCIA			9 900 000,00	1,98
TOTAL Títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa			9 900 000,00	1,98
Indemnizaciones sobre títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa			8 384,48	0,00
Instrumentos financieros a plazo				
Compromisos a plazo firme				
Compromisos a plazo firme en un mercado regulado o similar				
EC EURUSD 0923	USD	125	187 514,33	0,04
EURO BOBL 0923	EUR	-50	18 860,00	0,00
EURO BTP 0923	EUR	-30	-13 500,00	-0,01
EURO BUND 0923	EUR	-60	32 400,80	0,01
JAP GOVT 10 0923	JPY	-15	-41 854,88	-0,01
LIFFE LG GILT 0923	GBP	-81	4 719,45	0,00
US 10YR NOTE 0923	USD	-12	10 483,50	0,01
TOTAL Compromisos a plazo firme en un mercado regulado o similar			198 623,20	0,04
TOTAL Compromisos a plazo firme			198 623,20	0,04
Otros instrumentos financieros a plazo				
Permutas de incumplimiento crediticio				
ALLIANZ SE 2.241% 45	EUR	7 000 000	-33 490,41	-0,01
ASSICUR 5.125% 09/24	EUR	-7 500 000	-45 374,67	0,00
ASSICURAZ FIX 040526	EUR	-5 000 000	106 160,22	0,02
AXA 5.125% 04/43_200	EUR	7 000 000	-29 996,01	-0,01
BANC SA 3.125 01-27_	EUR	-10 000 000	208 640,44	0,05
BARC PL 1.375 01-26_	EUR	10 000 000	-73 866,44	-0,02
BARIT.TELEC.5.75%28_	EUR	-4 500 000	13 846,70	0,00
BASGR 1 3/4 03/11/25	EUR	2 000 000	14 920,51	0,00
BASGR 1 3/4 03/11/25	EUR	2 600 000	41 115,76	0,00
BK AMER 3.5 04-26_20	USD	10 000 000	38 381,81	0,01
BMW FIN 0.75 07-24_2	EUR	7 200 000	110 279,20	0,02
BNP PAR 2.25 01-27_2	EUR	-5 000 000	72 890,22	0,01
BNP PAR 4.375 01-29_	EUR	-5 000 000	-39 463,78	0,00
CDS BNP. S11_200628	EUR	6 000 000	-13 632,87	0,00
CELL TEL 3.13 07-22_	EUR	5 000 000	742 879,39	0,15
CMZB FR 4.625 03-28_	EUR	-3 750 000	35 481,55	0,01
DEUT BK 0.75 02-27_2	EUR	-5 000 000	130 836,72	0,02
DEUT BK 0.75 02-27_2	EUR	-3 300 000	86 352,24	0,02
DEUT TE 0.875 01-24_	EUR	2 300 000	52 496,94	0,01
IBER INT 1.13 01-23_	EUR	8 000 000	168 727,64	0,04
INTE 1.75 04-23_2006	EUR	-6 800 000	133 894,34	0,03
INTESA SA FIX 260624	EUR	-5 000 000	270 622,72	0,05
ITRAXX EUROPE S39 V1	EUR	7 500 000	90 777,42	0,02
ITRAXX EUR XOVER S38	EUR	-11 000 000	-553 306,36	-0,11

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2023 EN EUR (continuación)

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

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2023 EN EUR (continuación)

Designación de los valores	Divisa	Número o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
CFD BNP STELLAN 1230	EUR	-5 000	19 499,55	0,00
CFD BNP TELEFONICA	EUR	-50	35 708,80	0,01
CFD BNP UNIBAIL 1230	EUR	-40	15 071,24	0,00
CFD CFD BARCL 1230	USD	-5 000	22 612,56	0,00
CFD CIE GEN DES 1230	EUR	-20	-11 160,00	0,00
CFD COMP DE 2.6 1230	EUR	-23	8 993,00	0,00
CFD DEUT PO 1.0 1230	EUR	-5 000	32 800,00	0,01
CFD ELO GROUP B 1230	EUR	-75	120 636,45	0,02
CFD EON SE 0.6 1230	EUR	-2 000	2 940,00	0,00
CFD FRESENIUS S 1230	EUR	-3 000	28 532,16	0,01
CFD INTE 5.5% P 1230	EUR	-3 000	-502,11	0,00
CFD MERC BNP CF 1230	EUR	-5 000	21 723,55	0,00
CFD MERC GR 0.7 1230	EUR	-7 000	12 740,00	0,01
CFD NISS MO 2.6 1230	EUR	-8 000	61 993,20	0,01
CFD OBL BNP CA 1230	EUR	-28	-12 385,77	0,00
CFD OBL BNP CA 1230	EUR	-5 000	37 739,05	0,01
CFD OBL UNIBA B 1230	EUR	-25	19 299,48	0,00
CFD ORANGE BNP 1230	EUR	-60	54 783,78	0,01
CFD ORANGE BNPP 1230	EUR	-50	33 574,55	0,01
CFD SCHA AG 2.8 1230	EUR	-1 400	-5 990,33	-0,01
CFD SIEM FI 0.5 1230	EUR	-5 000	-19 950,00	0,00
CFD TELE EM 1.9 1230	EUR	-30	18 400,92	0,00
ENER DE 5.943 04-83	EUR	-25	5 775,00	0,00
PERNOD RICARD 0.875%	EUR	-22	20 558,08	0,00
UNIBAIL-RODAMCO-WEST	EUR	-50	34 944,84	0,01
TOTAL CFD			1 020 203,67	0,20
TOTAL Otros instrumentos financieros a plazo			2 902 133,23	0,58
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			3 100 756,43	0,62
Solicitudes de margen				
SOLICITUD DE MARGEN CACEIS	USD	-216 015,63	-197 997,83	-0,04
SOLICITUD DE MARGEN CACEIS	JPY	6 600 000	41 854,88	0,01
SOLICITUD DE MARGEN CACEIS	EUR	-37 760,8	-37 760,80	-0,01
SOLICITUD DE MARGEN CACEIS	GBP	-4 049,98	-4 719,43	0,00
TOTAL Solicitudes de margen			-198 623,18	-0,04
Créditos			71 131 490,68	14,22
Deudas			-50 378 317,57	-10,07
Cuentas financieras			42 168 803,07	8,43
Patrimonio neto			500 191 095,71	100,00

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

Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «V»	EUR	203 806,001	1 078,42
Participaciones CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Participación «Z» EUR	EUR	8 756,000	1 567,28