



FIC de derecho francés

FOLLETO SEMESTRAL
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

a 31 de marzo de 2025

Sociedad Gestora: CANDRIAM

Auditor de cuentas: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CANDRIAM - 19-21 route d'Arlon - L-8009 Strassen - Gran Ducado de Luxemburgo

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 I del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero	7 454 700,00
b) Activos bancarios	16 615 957,62
c) Otros activos mantenidos por la IIC	237 543 906,61
d) Total de activos mantenidos por la IIC (líneas a+b+c)	261 614 564,23
e) Pasivo	-7 278 301,74
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	254 336 262,49

(*) Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN

Participación	Tipo de participación	Patrimonio neto de la participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación CLASSIQUE EUR en EUR	C	108 019 875,73	71 025,375	1 520,86
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación I en EUR	C	7 492 299,82	4 465,715	1 677,73
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación R en EUR	C	24 296 718,98	216 684,668	112,12
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación R2 en EUR	C	60 414,19	357,188	169,13
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación RS en EUR	C	2 289 883,07	2 000,100	1 144,88
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación U en EUR	C	17 083 412,78	100 682,124	169,67
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación V en EUR	C	16 686 879,68	14 516,808	1 149,48
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación Z en EUR	C	78 406 778,24	45 669,732	1 716,82

ELEMENTO 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. 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.	2,93	2,85
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.	0,00	0,00
D) Títulos financieros 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.	8,66	8,42

(*) 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	7 454 700,00	2,93	2,85
TOTAL		7 454 700,00	2,93	2,85

(*) 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(**)
PAÍSES BAJOS	0,97	0,94
ALEMANIA	0,89	0,86
ITALIA	0,44	0,43
BÉLGICA	0,33	0,32
AUSTRIA	0,17	0,17
PORTUGAL	0,13	0,13
TOTAL	2,93	2,85

(*) 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(**)
OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	8,66	8,42
Otras IIC y fondos de inversión	0,00	0,00
FIA y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00
TOTAL	8,66	8,42

(*) 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.	17 612 331,65	13 715 075,31
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.	0,00	0,00
D) Títulos financieros 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.	23 026 937,00	26 452 510,00

INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES

	31/03/2025
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE 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	478,91
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación I	
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	904,16
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,01
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación R	
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	240,11
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación R2	
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	4,49
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,01
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación RS	
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
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación U	
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	146,20
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE 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	335,04
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00

«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».

	31/03/2025
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación Z	
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	704,58
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00

«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».

INVENTARIO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Inventario de elementos del balance

Designación de los valores por sector de actividad(*)	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
ACCIONES Y VALORES SIMILARES			7 454 700,00	2,93
Acciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar			7 454 700,00	2,93
Seguros			1 709 170,00	0,67
AGEAS	EUR	15 000	830 250,00	0,32
ALLIANZ SE-REG	EUR	2 000	704 200,00	0,28
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	300	174 720,00	0,07
Bancos comerciales			2 250 820,00	0,89
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	20 000	297 400,00	0,12
BCP BCO	EUR	600 000	334 320,00	0,13
ING GROEP NV	EUR	90 000	1 619 100,00	0,64
Construcción e ingeniería			392 500,00	0,15
HOCHTIEF AG	EUR	2 500	392 500,00	0,15
Equipos y suministros médicos			744 150,00	0,29
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	15 000	744 150,00	0,29
Grandes almacenes y otros			851 500,00	0,33
PROSUS NV	EUR	20 000	851 500,00	0,33
Industria aeroespacial y defensa			247 000,00	0,10
HENSOLDT AG	EUR	4 000	247 000,00	0,10
Software			422 400,00	0,17
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	4 000	422 400,00	0,17
Mercados de capitales			154 180,00	0,06
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	6 500	154 180,00	0,06
Materiales de construcción			397 980,00	0,16
BUZZI SPA	EUR	9 000	397 980,00	0,16
Productos financieros diversificados			285 000,00	0,11
BAWAG GROUP AG	EUR	3 000	285 000,00	0,11
TÍTULOS DE IIC			22 031 990,00	8,66
OICVM			22 031 990,00	8,66
Gestión colectiva			22 031 990,00	8,66
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z EUR ACC	EUR	2 000	2 814 260,00	1,11
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR ACC	EUR	7 000	7 965 300,00	3,13
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Z EUR ACC	EUR	7 000	11 252 430,00	4,42
TÍTULOS FINANCIEROS RECIBIDOS EN EL MARCO DE UN PACTO DE RECOMPRA INVERSA			203 141 148,00	79,87
Obligaciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar			203 141 148,00	79,87
Bancos comerciales			79 624 507,00	31,31
EFSF 0.75% 03-05-27	EUR	21 920 000	21 242 672,00	8,35
EUROF 0.15 10/10/34	EUR	44 220 000	34 347 885,00	13,51
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.625% 26-04-29	EUR	23 300 000	24 033 950,00	9,45

Inventario de elementos del balance

Designación de los valores por sector de actividad(*)	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Servicios públicos			123 516 641,00	48,56
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI ZCP 05-11-26	EUR	31 250 000	30 000 000,00	11,79
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.4% 31-05-26	EUR	12 580 000	12 269 400,00	4,82
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.75% 15-09-34	EUR	17 540 000	17 504 920,00	6,88
EUROPEAN UNION 3.25% 04-07-34	EUR	24 055 000	25 000 000,00	9,83
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-38	EUR	6 033 000	6 000 000,00	2,36
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31	EUR	20 850 000	20 741 850,00	8,16
OAT 0% 250426 DEM	EUR	12 378 000	12 000 471,00	4,72
INDEMNIZACIONES SOBRE TÍTULOS RECIBIDOS EN EL MARCO DE UN PACTO DE RECOMPRA INVERSA			937 544,13	0,37
Total			233 565 382,13	91,83

(*) El sector de actividad representa la actividad principal del emisor del instrumento financiero; se obtiene de fuentes fiables reconocidas a nivel internacional (principalmente GICS y NACE).

Inventario de operaciones de divisas a plazo

Tipo de operación	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)			
	Activo	Pasivo	Divisas por recibir(+)		Divisas por entregar(-)	
			Divisa	Importe(*)	Divisa	Importe(*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Importe determinado conforme a las disposiciones del reglamento relativo a la presentación de las exposiciones expresado en la divisa de contabilización.

Inventario de instrumentos financieros a plazo

Inventario de instrumentos financieros a plazo: acciones

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
1. Futuros				
DJES BANKS 0625	-575	170 629,64	0,00	-5 228 187,50
E-MIN RUS 200 0625	25	0,00	-53 271,15	2 345 746,16
EURO STOXX 50 0625	-93	151 969,88	0,00	-4 825 770,00
FTSE 100 FUT 0625	-26	22 339,42	0,00	-2 669 438,97
NASDAQ 100 E- 0625	-7	92 773,64	0,00	-2 519 468,62
ONK TOKYO NIK 0625	-7	742,88	0,00	-1 545 317,48
OSE TOPIX FUT 0625	0,00	0,00	0,00	0,00
SP 500 MINI 0625	-11	41 883,06	0,00	-2 878 436,86
XAE ENERGY SE 0625	15	23 212,78	0,00	1 371 551,56
XEUR FSMI SWI 0625	1	0,00	-4 111,95	130 557,15
Subtotal 1.		503 551,30	-57 383,10	-15 818 764,56
2. Opciones				
Subtotal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Permutas				
Subtotal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Otros instrumentos				
BC FLUTTER ENTERTAIN	13 500	0,00	-233 711,81	2 768 862,25
CFD BC ALBERTSO 1230	-86 000	0,00	-67 378,08	-1 750 731,35
CFD BC ALLISON 1230	1 350	0,00	-3 079,41	119 565,36
CFD BC BENTLEY 1230	3 150	0,00	-10 210,98	114 720,42
CFD BC BOOZ ALL 1230	1 250	1 012,54	0,00	121 019,26
CFD BC CARVANA 1230	721	2 658,23	0,00	139 554,42
CFD BC CLEARWAT 1230	4 500	0,00	-14 830,59	111 645,99
CFD BC COCA-COL 1230	-37 000	0,00	-47 786,24	-2 981 031,29
CFD BC CRH PLC 1230	10 000	0,00	-58 254,95	814 386,22
CFD BC DATADOG 1230	1 239	0,00	-12 853,74	113 794,84
CFD BC DUTCH BR 1230	2 000	0,00	-27 032,03	114 312,16
CFD BC ESSILORL 1230	650	0,00	-822,19	172 510,00
CFD BC GITLAB I 1230	2 250	0,00	-25 057,03	97 898,54
CFD BC INDIVIOR 1230	9 000	0,00	-2 801,15	79 401,96
CFD BC INDUSTRI 1230	3 500	0,00	-1 621,90	160 475,00
CFD BC INTERMED 1230	14 000	0,00	-64 575,49	326 892,51
CFD BC KADANT I 1230	-3 500	114 312,16	0,00	-1 091 635,81
CFD BC KROGER C 1230	6 700	0,00	-311,99	419 850,95
CFD BC OKTA INC 1230	1 200	0,00	-8 501,09	116 889,46
CFD BC QXO INC 1230	3 000	3 304,94	0,00	37 604,15
CFD BC ROBINHOO 1230	3 060	0,00	-8 790,85	117 901,50
CFD BC ROYALTY 1230	4 100	0,00	-10 361,97	118 156,82
CFD BC RYANAIR 1230	12 000	0,00	-20 371,20	223 500,00
CFD BC SAMSARA 1230	13 200	0,00	-37 839,66	468 391,04
CFD BC SOFI TEC 1230	10 000	0,00	-17 174,13	107 665,25
CFD BC SPROUTS 1230	3 500	64 317,44	0,00	494 575,08

Inventario de instrumentos financieros a plazo: acciones

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
CFD BC SQUARE I 1230	2 262	0,00	-12 608,58	113 770,10
CFD BC TESCO PL 1230	40 000	0,00	-210,31	158 833,72
CFD BC VAR ENER 1230	110 000	21 556,31	0,00	327 791,20
CFD BC VEEVA SY 1230	550	6 456,21	0,00	117 937,88
CFD CGMD BLACKR 1230	3 000	0,00	-15 373,54	2 628 624,33
CFD CGMD M & T 1230	8 000	3 306,80	0,00	1 323 828,92
CFD CGMD US BAN 1230	60 000	0,00	-35 154,60	2 345 121,27
CFD CGMD VISA I 1230	-5 000	0,00	-68 971,95	-1 622 199,59
CFD CHA BFAM US 1230	1 100	0,00	-1 619,14	129 368,64
CFD CHAS ADM US 1230	-45 000	0,00	-80 143,49	-2 000 046,29
CFD CHAS GIS US 1230	-22 000	0,00	-23 780,04	-1 217 718,94
CFD CHAS HAL US 1230	-50 000	0,00	-29 503,80	-1 174 319,57
CFD CHAS SHW US 1230	-4 000	0,00	-19 433,07	-1 293 056,84
CFD CHAS SIKA C 1230	6 000	0,00	-401,78	1 338 425,32
CFD CH UNILEVER 1230	0,00	0,00	0,00	0,00
CFD CITI MAGN U 1230	3 850	0,00	-3 884,93	64 725,05
CFD CRH JPM USD 1230	1 400	0,00	-6 885,95	114 014,07
CFD JP ADIDAS 1230	-6 000	44 596,20	0,00	-1 300 200,00
CFD JP ADVANCED 1230	3 500	3 368,13	0,00	332 892,06
CFD JP CONOCOPH 1230	-27 000	0,00	-78 250,51	-2 625 013,89
CFD JP KONINKLI 1230	-5 000	0,00	-2 950,00	-172 800,00
CFD JPMC AMADEU 1230	-2 400	10 512,00	0,00	-169 200,00
CFD JPMC GENMAB 1230	-425	16 804,95	0,00	-76 334,34
CFD JPM COLOPLA 1230	-850	5 559,87	0,00	-82 395,52
CFD JPMC VOLVO 1230	-5 750	23 422,45	0,00	-155 372,46
CFD JPM IAG EUR 1230	109 000	0,00	-116 085,00	339 971,00
CFD JPM SWISS L 1230	-105	0,00	-681,14	-88 218,68
CFD JPX AGNC IN 1230	12 800	0,00	-8 413,26	113 519,72
CFD JPX APPLOVI 1230	502	0,00	-20 479,28	123 139,18
CFD JPX ARES MA 1230	876	0,00	-13 091,67	118 894,98
CFD JPX AXIS CA 1230	1 400	3 395,67	0,00	129 916,68
CFD JPX BELIMO 1230	400	0,00	-26 575,99	226 419,04
CFD JPX CAVA GR 1230	0,00	0,00	0,00	0,00
CFD JPX CHENIER 1230	620	6 186,53	0,00	132 816,15
CFD JPX CIE FI 1230	-8 000	115 092,86	0,00	-1 280 251,11
CFD JPX COINBAS 1230	630	0,00	-17 646,73	100 448,90
CFD JPX COREBRI 1230	4 000	0,00	-9 738,94	116 904,28
CFD JPX DRAFTKI 1230	-13 000	66 970,10	0,00	-399 675,99
CFD JPX ENTEGRI 1230	-14 000	192 714,50	0,00	-1 133 790,04
CFD JPX EXXON M 1230	24 000	75 439,36	0,00	2 642 399,56
CFD JPX HUBSPOT 1230	213	0,00	-22 146,79	112 650,22
CFD JPX JOHNSON 1230	0,00	0,00	0,00	0,00
CFD JPX KONINKL 1230	57 000	0,00	-108 300,00	1 332 090,00
CFD JPX LAM RES 1230	4 500	0,00	-26 552,17	302 860,58
CFD JPX MARTIN 1230	-1 000	8 437,33	0,00	-442 630,99

Inventario de instrumentos financieros a plazo: acciones

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
CFD JPX MEDTRON 1230	-16 000	65 765,60	0,00	-1 331 012,78
CFD JPX MERCK & 1230	-45 000	161 879,74	0,00	-3 739 307,54
CFD JPX NATURGY 1230	11 000	9 240,00	0,00	282 920,00
CFD JPX NIKE IN 1230	22 000	0,00	-63 541,75	1 292 871,69
CFD JPX NOVARTI 1230	0,00	0,00	0,00	0,00
CFD JPX PEPSICO 1230	9 400	0,00	-52 647,66	1 304 791,71
CFD JPX PFIZER 1230	100 000	0,00	-87 752,27	2 345 861,88
CFD JPX RAIFFEI 1230	3 500	0,00	-5 530,00	83 020,00
CFD JPX ROCHE H 1230	-4 000	69 925,40	0,00	-1 215 799,11
CFD JPX SANOFI 1230	25 000	0,00	-104 936,30	2 548 000,00
CFD JPX SS&C TE 1230	1 500	0,00	-6 512,68	115 992,41
CFD JPX TECHNIP 1230	5 200	18 559,90	0,00	152 553,23
CFD JPX TERADYN 1230	3 250	0,00	-83 169,86	248 518,79
CFD JPX TRANSUN 1230	1 500	0,00	-9 277,07	115 242,55
CFD JPX VULCAN 1230	-2 000	13 488,61	0,00	-431 957,04
CFD LONN JP MOR 1230	-140	5 185,46	0,00	-79 422,44
CFD MSE FLUGHAF 1230	1 700	0,00	-24 190,43	372 105,68
CFD MSE WEIR GR 1230	13 000	0,00	-22 369,60	360 399,12
CFD UBS BROOKFI 1230	18 500	0,00	-11 823,92	829 776,89
CFD UBS DANONE 1230	2 500	0,00	-31,50	177 100,00
CFD UBS DOORDAS 1230	-12 000	87 126,09	0,00	-2 029 846,32
CFD UBS ELEMENT 1230	-35 000	84 645,44	0,00	-732 595,82
CFD UBS FAST RE 1230	6 000	0,00	-818,28	1 636 568,10
CFD UBS HSBC HD 1230	150 000	0,00	-14 267,79	1 566 409,75
CFD UBS KRATOS 1230	-27 000	27 764,86	0,00	-742 112,57
CFD UBS NATIONA 1230	15 000	297,54	0,00	180 946,41
CFD UBS RYMAN H 1230	-9 000	25 092,85	0,00	-761 858,92
CFD UBS SHOPIFY 1230	8 900	0,00	-42 757,31	785 897,52
CFD UBS TERNA-R 1230	-20 000	0,00	-1 250,00	-167 280,00
CFD UBS TOYOTA 1230	5 000	0,00	-5 540,66	80 974,09
CFD UBS WILLSCO 1230	-30 000	53 909,46	0,00	-772 079,24
CH NESTLE CHF 1230	-17 000	0,00	-13 162,44	-1 589 097,57
CH TOTALENERGIES EUR	-33 000	24 152,70	0,00	-1 968 780,00
JPM BP PLC 1230	380 000	0,00	-50 085,44	1 980 259,31
JPX DASSAULT SYSTEME	-2 150	9 137,50	0,00	-75 121,00
JPX DIAGEO PL 1230	-55 000	13 400,85	0,00	-1 323 982,79
JPX PERNOD RI 1230	15 000	0,00	-12 114,00	1 368 900,00
LVMH MOET HENNESSY L	2 060	0,00	-69 177,89	1 177 702,00
UBS BANKINTER 1230	123 000	21 172,50	0,00	1 260 135,00
UBS RESTAURAN 1230	13 700	0,00	-9 081,42	845 184,23
UBS SHELL PLC 1230	25 000	29 031,49	0,00	843 938,58
Subtotal 4.		1 509 200,57	-2 112 287,41	6 086 129,13
Total		2 012 751,87	-2 169 670,51	-9 732 635,43

(*) Importe determinado conforme a las disposiciones del reglamento relativo a la presentación de las exposiciones.

Inventario de instrumentos financieros a plazo: acciones**Inventario de instrumentos financieros a plazo: tipos de interés**

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
1. Futuros				
Subtotal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opciones				
Subtotal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Permutas				
Subtotal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Otros instrumentos				
Subtotal 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado conforme a las disposiciones del reglamento relativo a la presentación de las exposiciones.

Inventario de instrumentos financieros a plazo: de cambio

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
1. Futuros				
Subtotal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opciones				
Subtotal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Permutas				
Subtotal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Otros instrumentos				
Subtotal 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado conforme a las disposiciones del reglamento relativo a la presentación de las exposiciones.

Inventario de instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de crédito

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
1. Futuros				
Subtotal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opciones				
Subtotal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Permutas				
Subtotal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Otros instrumentos				
Subtotal 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado conforme a las disposiciones del reglamento relativo a la presentación de las exposiciones.

Inventario de instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
1. Futuros				
Subtotal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opciones				
Subtotal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Permutas				
Subtotal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Otros instrumentos				
CFD BARC LION U 1230	6 000	0,00	-4 610,26	41 492,32
CFD BC ABACUS L 1230	6 000	0,00	-1 777,45	41 603,41
CFD BC ABEONA T 1230	7 000	0,00	-2 138,49	30 846,14
CFD BC ACLARIS 1230	17 000	0,00	-6 767,27	24 078,87
CFD BC AMYLYX P 1230	12 000	5 998,89	0,00	39 326,05
CFD BC ATOMERA 1230	3 000	0,00	-3 693,76	11 067,39
CFD BC ATYR PHA 1230	13 500	0,00	-3 499,35	37 743,01
CFD BC BLAIZE H 1230	8 500	0,00	-7 239,40	15 895,20
CFD BC BUTTERFL 1230	13 600	0,00	-9 568,60	28 705,80
CFD BC C & F FI 1230	500	0,00	-5 174,97	31 193,30
CFD BC CALUMET 1230	7 900	0,00	-5 704,50	92 734,68
CFD BC CASELLA 1230	1 300	0,00	-2 707,83	134 200,15
CFD BC CITIZENS 1230	7 000	0,00	-2 656,92	29 485,28
CFD BC CLEARPOI 1230	3 800	0,00	-5 839,66	41 827,44
CFD BC CLOVER H 1230	52 000	0,00	-2 406,96	172 819,85
CFD BC COMPUTER 1230	2 500	0,00	-4 351,05	63 691,91
CFD BC CORVUS P 1230	4 900	0,00	-3 492,87	14 425,11
CFD BC CREDO TE 1230	3 250	0,00	-5 576,63	120 829,48
CFD BC DELCATH 1230	4 200	0,00	-2 410,66	49 496,39
CFD BC EHEALTH 1230	4 000	0,00	-7 257,92	24 736,16
CFD BC ELEDON P 1230	10 000	0,00	-5 878,54	31 197,93
CFD BC EMERGENT 1230	5 000	0,00	-9 118,68	22 495,83
CFD BC ETON PHA 1230	3 700	0,00	-7 021,85	44 460,29
CFD BC EXPENSIF 1230	12 000	0,00	-5 998,89	33 771,52
CFD BC FB BANCO 1230	4 000	0,00	-518,42	41 695,98
CFD BC FERROGLO 1230	12 000	3 777,08	0,00	41 214,59
CFD BC FINANCE 1230	2 500	0,00	-2 869,84	49 203,85
CFD BC FIRSTSUN 1230	1 200	0,00	-4 221,44	40 159,23
CFD BC FIRST UN 1230	1 100	0,00	-5 234,22	30 570,26
CFD BC FLOTEK I 1230	5 500	4 887,98	0,00	42 413,44
CFD BC GARRETT 1230	9 000	0,00	-10 581,37	69 737,09
CFD BC GENIUS S 1230	20 000	10 751,71	0,00	185 336,05
CFD BC GEVO INC 1230	30 000	0,00	-3 332,72	32 216,26
CFD BC GINKGO B 1230	5 400	0,00	-11 547,86	28 494,72
CFD BC GOSSAMER 1230	35 000	0,00	-2 592,11	35 641,55
CFD BC INHIBIKA 1230	12 000	0,00	-888,72	24 328,83
CFD BC INNVENTU 1230	3 500	0,00	-1 425,66	24 981,48
CFD BC LIFEVANT 1230	2 000	0,00	-4 147,38	26 995,00

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Importe de la exposición(*)
		Activo	Pasivo	+/-
CFD BC NATIONAL 1230	5 200	0,00	-3 417,89	35 430,48
CFD BC NAVIGATO 1230	3 500	0,00	-435,47	43 126,27
CFD BC ORUKA TH 1230	4 500	1 458,06	0,00	42 742,08
CFD BC REZOLUTE 1230	9 500	0,00	-10 905,39	25 504,54
CFD BC SENSEONI 1230	41 000	0,00	-8 118,77	24 902,89
CFD BC SILA REA 1230	6 700	7 443,07	0,00	165 670,25
CFD BC SUMMIT M 1230	1 200	0,00	-9 687,09	37 648,58
CFD BC TECTONIC 1230	900	0,00	-4 749,12	14 755,60
CFD CGMD CONCEN 1230	15 494	1 434,36	0,00	311 256,99
CFD CGMD SELECT 1230	19 200	0,00	-12 442,14	296 833,92
Subtotal 4.		35 751,15	-212 008,12	2 848 983,44
Total		35 751,15	-212 008,12	2 848 983,44

(*) Importe determinado conforme a las disposiciones del reglamento relativo a la presentación de las exposiciones.

Inventario de instrumentos financieros a plazo o de operaciones a plazo de divisas utilizados como cobertura de una categoría de participaciones

La IIC analizada no se ve afectada por esta partida.

Síntesis del inventario

	Valor actual presentado en el balance
Total del inventario de activos y pasivos admisibles (excluidos los instrumentos financieros a plazo)	233 565 382,13
Inventario de los instrumentos financieros a plazo (excluidos los instrumentos financieros a plazo utilizados como cobertura de participaciones emitidas):	
Total de operaciones de divisas a plazo	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: acciones	-156 918,64
Total de instrumentos financieros a plazo: tipos de interés	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: de cambio	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: de crédito	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones	-176 256,97
Inventario de los instrumentos financieros a plazo utilizados como cobertura de participaciones emitidas	0,00
Otros activos(+)	26 000 679,08
Otros pasivos(-)	-4 896 623,11
Pasivos de financiación(-)	0,00
Total = patrimonio neto	254 336 262,49

Denominación de la participación	Divisa de la participación	Número de participaciones	Valor liquidativo
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación CLASSIQUE EUR	EUR	71 025,375	1 520,86
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación I	EUR	4 465,715	1 677,73
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación R	EUR	216 684,668	112,12
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación R2	EUR	357,188	169,13
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación RS	EUR	2 000,100	1 144,88
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación U	EUR	100 682,124	169,67
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación V	EUR	14 516,808	1 149,48
Participación CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Participación Z	EUR	45 669,732	1 716,82

Reglamento SFTR en EUR

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
--	----------------------	------------------------	-------------------	---------------------------	-----

1. Títulos y materias primas prestados

Importe					
% del patrimonio neto*					

* % excluidos el efectivo y los equivalentes de efectivo

2. Activos pignoralos para cada tipo de operación de financiación de valores y TRS expresados en valor absoluto

Importe				203 141 148,00	
% del patrimonio neto				79,87%	

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

UNIÓN EUROPEA				115 563 705,62	
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES UNIÓN EUROPEA				30 226 244,71	
GOBIERNO ALEMÁN ALEMANIA				24 054 581,81	
GOBIERNO ITALIANO ITALIA				20 905 028,89	
GOBIERNO FRANCÉS FRANCIA				12 107 938,29	

Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
----------------------	------------------------	-------------------	---------------------------	-----

4. 10 contrapartes principales en valor absoluto de los activos y los pasivos sin compensación

Caceis Bank France SA - LC				122 893 907,00	
Natixis				68 246 770,00	
BNP Paribas Securities Services SC - LC				12 000 471,00	

5. Tipo y calidad de las garantías

Tipo					
- Acciones					
- Obligaciones				202 857 499,32	
- IIC					
- Títulos de deuda negociables					
- Efectivo				1 534 652,00	

Moneda de la garantía					
Euro				204 392 151,32	

6. Pago y compensación de contratos

Tripartitos				X	
Contraparte central					
Bilaterales				X	

Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
----------------------	------------------------	-------------------	---------------------------	-----

7. Vencimiento de la garantía desglosado por tramos

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			202 857 499,32	
Abiertas				

8. Vencimiento de las operaciones de financiación de valores y las TRS desglosado por tramos

Menos de 1 día				
De 1 día a 1 semana				
De 1 semana a 1 mes			203 141 148,00	
De 1 a 3 meses				
De 3 meses a 1 año				
Más de 1 año				
Abiertas				

9. Datos sobre reutilización de las garantías

Importe máximo (%)				
Importe utilizado (%)				
Ingresos para la IIC tras la reinversión de las garantías en efectivo en euros				

10. Datos sobre la conservación de las garantías recibidas por la IIC

CACEIS Bank				
Títulos			202 857 499,32	
Efectivo			1 534 652,00	

11. Datos sobre la conservación de las garantías suministradas por la IIC

Títulos				
Efectivo				

Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
----------------------	------------------------	-------------------	---------------------------	-----

12. Datos sobre los ingresos y los costes desglosados

Ingresos					
- IIC				3 312 243,35	
- Gestor					
- Terceros					
Costes					
- IIC					
- Gestor					
- Terceros					

13. Datos sobre el tipo y la calidad de las garantías (colateral)

Garantía únicamente en efectivo.

14. 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.

15. Datos sobre la conservación de las garantías suministradas por la IIC

Garantía únicamente en efectivo.

16. Datos sobre los ingresos y los costes desglosados

No se han realizado operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos.