

FIC de derecho francés

FOLLETO SEMESTRAL

CANDRIAM RISK ARBITRAGE

a 30 de junio de 2022

Sociedad Gestora: CANDRIAM France

Depositario: CACEIS Bank

Auditor de cuentas: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CANDRIAM France - 40 rue de Washington - 75008, París

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	209 925 051,14
b) Activos bancarios	29 267 858,13
c) Otros activos mantenidos por la IIC	794 732 537,15
d) Total de activos mantenidos por la IIC (líneas a+b+c)	1 033 925 446,42
e) Pasivo	-537 923 332,62
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	496 002 113,80

* 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 RISK ARBITRAGE Participación «C» en EUR	C	51 960 816,46	20 901,597	2 485,97
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «I» en EUR	C	242 319 297,42	161 540,439	1 500,05
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «I2» en EUR	C	5 209 042,09	3 488,575	1 493,17
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «N» en EUR	C	2 271,19	2,358	963,18
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «O» en EUR	C	92 276 974,01	61 128,331	1 509,56
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «R» en EUR	C	81 637 640,59	545 052,514	149,77
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «R2» en EUR	C	17 139 678,53	114 200,143	150,08
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «Z» en EUR	C	5 456 393,51	3 670,964	1 486,36

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. 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.	7,39	3,54
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.	34,94	16,76
D) Títulos financieros de admisibles de emisión reciente mencionados en el apartado 4.º del inciso l del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.	0,00	0,00
E) Otros activos.	9,88	4,74

* 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**
Dólar estadounidense	USD	149 132 299,93	30,07	14,42
Euro	EUR	41 993 151,30	8,47	4,06
Yen japonés	JPY	7 329 701,23	1,48	0,71
Dólar australiano	AUD	5 528 721,03	1,11	0,53
Dólar canadiense	CAD	4 130 574,05	0,83	0,40
Corona sueca	SEK	1 810 603,60	0,37	0,18
TOTAL		209 925 051,14	42,32	20,30

* 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**
ESTADOS UNIDOS	25,56	12,26
REINO UNIDO	3,07	1,47
ITALIA	2,66	1,27
ESPAÑA	2,15	1,03
JAPÓN	1,48	0,71
CURAZAO	1,44	0,69
AUSTRALIA	1,11	0,53
CANADÁ	1,09	0,52
PAÍSES BAJOS	1,07	0,52
BÉLGICA	0,84	0,40
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS	0,83	0,40
SUECIA	0,37	0,18
ISRAEL	0,35	0,17
FINLANDIA	0,28	0,14
ALEMANIA	0,02	0,01
TOTAL	42,32	20,30

* 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	9,88	4,74
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	9,88	4,74

* 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. 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.	46 737 304,69	41 822 914,59
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.	253 444 390,23	331 282 520,50
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.	73 596 902,85	76 696 568,92

INFORMACIÓN DIVERSA

Entidad depositaria: *CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*

El desglose periódico semestral detallado del activo está disponible en un plazo de ocho semanas siguientes al cierre del periodo. Puede enviarse mediante solicitud a la sociedad gestora:

CANDRIAM France - 40 rue Washington - 75008 - Paris

Con efecto desde el 1 de julio de 2022 (la «Fecha efectiva»), Candriam Luxembourg absorbió sus filiales Candriam Belgium y Candriam France mediante una fusión luxemburguesa por absorción con arreglo al artículo 1021-1 (y siguientes) de la ley luxemburguesa de sociedades mercantiles del 10 de agosto de 1915, en su versión modificada.

A partir de la Fecha efectiva:

- La denominación de Candriam Luxembourg se ha modificado por Candriam
- La sociedad gestora ha pasado a ser Candriam

INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES

	30/06/2022
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «C»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	3,65
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 RISK ARBITRAGE Participación «I»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	10,19
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	0,48
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «I2»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,18
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 RISK ARBITRAGE Participación «I en USD»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	-918,81
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	-0,34
Gastos de gestión variables cobrados	0,00
Porcentaje de gastos de gestión variables cobrados	0,00
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «N»	
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 RISK ARBITRAGE Participación «O»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	6,03
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 RISK ARBITRAGE Participación «R»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	1,92
Porcentaje de gastos de gestión variables objeto de provisión	0,00
Gastos de gestión variables cobrados	0,95
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».

INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES (continuación)

	30/06/2022
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «R2»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,59
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 RISK ARBITRAGE Participación «RS»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	1,68
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 RISK ARBITRAGE Participación «Z»	
Gastos de gestión variables objeto de provisión	0,27
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

«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		160 816 613,43		54 797 961,57	
% del patrimonio neto		32,42%		11,05%	

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
REINO DE ESPAÑA ESPAÑA				35 774 168,77	
UNIÓN EUROPEA UNIÓN EUROPEA				14 943 436,42	
GOBIERNO ALEMÁN ALEMANIA				3 859 485,00	

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
SOCIETE GENERALE FRANCIA		97 251 373,93			
CREDIT AGRICOLE CIB FRANCIA		63 565 239,50		18 799 320,00	
BNP PARIBAS SECURITIES FRANCIA				24 999 035,57	
CACEIS BANK FRANCIA				10 999 606,00	

e) Tipo y calidad de las garantías

	Préstamos de títulos	Empréstitos de títulos	Pacto de recompra	Pacto de recompra inversa	TRS
Tipo					
- Acciones					
- Obligaciones				54 577 090,19	
- IIC					
- Títulos de deuda negociables					
- Efectivo					
Calificación					
Moneda de la garantía					
- Euro				54 577 090,19	

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				54 577 090,19	
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				20 999 606,00	
De 1 semana a 1 mes				8 799 320,00	
De 1 a 3 meses				24 999 035,57	
De 3 meses a 1 año					
Más de 1 año					
Abiertas		160 816 613,43			

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				54 577 090,19	
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				-361 883,53	
- Gestor					
- Terceros					
Costes					
- IIC					
- Gestor					
- Terceros					

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

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 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 30/06/2022 EN EUR

Designación de los valores	Divisa	Número o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Acciones y valores similares				
Acciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar				
ALEMANIA				
ADVA OPTICAL NETWORKING-TEND	EUR	7 792	101 296,00	0,02
TOTAL DE ALEMANIA			101 296,00	0,02
AUSTRALIA				
LINK ADMI HOLD LTD	AUD	1 421 263	3 542 991,27	0,71
RAMSEY HEALTH CARE	AUD	25 718	1 238 916,25	0,25
UNITI GROUP LTD	AUD	230 776	746 813,51	0,15
TOTAL DE AUSTRALIA			5 528 721,03	1,11
BÉLGICA				
BEFIMMO S.C.A	EUR	88 696	4 186 451,20	0,84
TOTAL DE BÉLGICA			4 186 451,20	0,84
CANADÁ				
INTERTAPE POLYMER GROUP INC	CAD	59 436	1 784 115,74	0,36
SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	20 963	589 615,95	0,12
SIERRA ONCOLOGY INC	USD	23 988	1 261 982,88	0,25
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	CAD	68 712	1 756 842,36	0,36
TOTAL DE CANADÁ			5 392 556,93	1,09
CURAZAO				
HUNTER DOUGLAS	EUR	40 902	7 157 850,00	1,44
TOTAL DE CURAZAO			7 157 850,00	1,44
ESPAÑA				
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	EUR	594 062	10 639 650,42	2,15
TOTAL DE ESPAÑA			10 639 650,42	2,15
ESTADOS UNIDOS				
ACHILLION PHARMA ORD REG (CONTRA)	USD	621 255	0,00	0,00
ALLEGHANY CORP	USD	1 715	1 366 652,16	0,27
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	USD	85 501	5 272 609,37	1,06
CABOT MICROELECTRONICS CORP	USD	50 451	8 420 483,99	1,69
CDK GLOBAL INC	USD	87 216	4 569 152,35	0,92
CITRIX SYSTEMS INC	USD	57 343	5 329 780,77	1,08
COHERENT INC.	USD	25 797	6 572 676,85	1,33
COVETRUS INC-WHEN ISSUED	USD	485 448	9 635 129,37	1,95
FIREEYE INC	USD	83 540	1 743 596,35	0,36
FIRST HORIZON CORPORATION	USD	232 795	4 867 663,40	0,98
FLAGSTAR BANCORP INC	USD	80 180	2 718 811,04	0,55
GCP APPLIED TECHNOLOGIES-W/I	USD	3 812	114 055,54	0,02
HEALTHWAYS	USD	47 319	1 471 010,09	0,30
LHC GROUP	USD	8 707	1 297 076,07	0,26
MANTECH INTL	USD	30 116	2 749 602,75	0,56
MERITOR	USD	202 379	7 032 788,82	1,42
MONEYGRAM INTERNATIONAL INC	USD	172 252	1 647 634,99	0,33
NATUS MEDICAL	USD	17 424	546 161,44	0,11
NEOPHOTONICS CORP	USD	130 282	1 960 242,82	0,39

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2022 EN EUR (continuación)

Designación de los valores	Divisa	Número o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
PLANTRONICS INC	USD	7 249	275 135,42	0,05
RATTLER MIDSTREAM LP	USD	2 891	37 746,57	0,00
ROGERS	USD	67 892	17 020 244,18	3,43
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDING INC	USD	125 373	7 516 743,64	1,52
SWITCH INC - A	USD	82 258	2 635 843,89	0,53
TEGNA INC	USD	163 304	3 275 608,47	0,66
TURNING POINT THERAPEUTICS I	USD	57 289	4 123 580,52	0,83
TWITTER INC	USD	29 835	1 067 033,96	0,22
UMPQUA HOLDINGS CORP	USD	99 959	1 603 436,25	0,33
VONAGE HOLDINGS CORP	USD	682 040	12 291 007,32	2,48
WELBILT INC	USD	365 829	8 331 712,17	1,68
ZENDESK INC	USD	18 392	1 303 070,87	0,26
TOTAL DE ESTADOS UNIDOS			126 796 291,43	25,57
FINLANDIA				
BASWARE OYJ	EUR	35 512	1 409 826,40	0,28
TOTAL DE FINLANDIA			1 409 826,40	0,28
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLD	USD	29 619	4 128 159,63	0,83
TOTAL DE ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS			4 128 159,63	0,83
ISRAEL				
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	38 936	1 719 895,24	0,35
TOTAL DE ISRAEL			1 719 895,24	0,35
ITALIA				
ATLANTIA EX AUTOSTRADE	EUR	588 447	13 169 443,86	2,65
TOTAL DE ITALIA			13 169 443,86	2,65
JAPÓN				
HITACHI METALS	JPY	463 300	6 696 875,62	1,35
HITACHI TRANSPORT SYSTEM	JPY	10 500	632 825,61	0,13
TOTAL DE JAPÓN			7 329 701,23	1,48
PAÍSES BAJOS				
INTERTRUST NV	EUR	278 403	5 328 633,42	1,07
TOTAL DE PAÍSES BAJOS			5 328 633,42	1,07
REINO UNIDO				
ATOTECH LTD	USD	621 448	11 502 241,91	2,32
NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	167 656	3 723 728,84	0,75
TOTAL DE REINO UNIDO			15 225 970,75	3,07
SUECIA				
LEOVEGAS AB	SEK	320 616	1 810 603,60	0,37
TOTAL DE SUECIA			1 810 603,60	0,37
TOTAL Acciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar			209 925 051,14	42,32
TOTAL Acciones y valores similares			209 925 051,14	42,32
Instituciones de inversión colectiva				
OICVM y FIA con vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países				
FRANCIA				
CANDRIAM MONETAIRE SICAV Participación «V»	EUR	426	42 136 239,36	8,49

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2022 EN EUR (continuación)

Designación de los valores	Divisa	Número o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
TOTAL DE FRANCIA			42 136 239,36	8,49
LUXEMBURGO				
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z EUR ACC	EUR	4 630	6 871 105,20	1,39
TOTAL DE LUXEMBURGO			6 871 105,20	1,39
TOTAL OICVM y FIA con vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países			49 007 344,56	9,88
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			49 007 344,56	9,88
Títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa				
ALEMANIA				
KFW 0.0% 15-12-27 EMTN	EUR	4 200 000	3 799 320,00	0,77
TOTAL DE ALEMANIA			3 799 320,00	0,77
ESPAÑA				
ESPAGNE 1.95% 30-07-30	EUR	9 736 000	9 999 328,12	2,02
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-01-26	EUR	15 665 000	14 999 707,45	3,02
SPAIN IL BOND 0.7% 30-11-33	EUR	9 610 000	10 999 606,00	2,22
TOTAL DE ESPAÑA			35 998 641,57	7,26
LUXEMBURGO				
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.05% 17-10-29	EUR	5 757 000	5 000 000,00	1,00
EURO STA 1.0% 23-09-25 EMTN	EUR	9 900 000	10 000 000,00	2,02
TOTAL DE LUXEMBURGO			15 000 000,00	3,02
TOTAL Títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa			54 797 961,57	11,05
Indemnizaciones sobre títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa			-27 844,85	0,00
Indemnizaciones sobre títulos tomados en préstamo			-2 047 563,50	-0,42
Títulos tomados en préstamo				
FRANCIA				
AIR LIQUIDE	EUR	55 000	7 745 850,00	1,56
CARREFOUR	EUR	1 000 000	15 090 750,00	3,04
DANONE	EUR	160 000	9 800 960,00	1,98
EUROAPI SASU	EUR	4 782	0,43	0,00
KERING	EUR	45 000	25 393 850,00	5,12
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	38 000	19 836 950,00	4,00
ORANGE	EUR	1 600 000	14 633 040,00	2,95
SAINT-GOBAIN	EUR	548 000	23 079 661,00	4,66
SANOFI	EUR	305 000	25 691 867,00	5,18
VINCI (EX SGE)	EUR	254 000	19 543 685,00	3,94
TOTAL DE FRANCIA			160 816 613,43	32,43
TOTAL Títulos tomados en préstamo			160 816 613,43	32,43
Deudas representativas de títulos tomados en préstamo			-158 769 049,93	-32,01
Indemnizaciones sobre títulos tomados en préstamo			-66 562,83	-0,02
Instrumentos financieros a plazo				
Otros instrumentos financieros a plazo				
CFD				
BC MEGGITT PL 1230	GBP	207 713	33 782,32	0,01
BC VIVO ENERG 1230	USD	2 050 456	43 981,00	0,01
CFD JPX HOMESER 1230	GBP	97 684	7 943,63	0,01
CFD JPX II-VI I 1230	USD	-22 935	240 659,00	0,05

CARTERA DE VALORES DETALLADA A 30/06/2022 EN EUR (continuación)

Designación de los valores	Divisa	Número o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
CFD UBS COLUMBI 1230	USD	-59 555	68 359,08	0,01
CFD UBS ENTEGRI 1230	USD	-22 732	384 864,32	0,07
CFD UBS IRONGAT 1230	AUD	3 262 384	21 458,11	0,01
CFD UBS MENZIES 1230	GBP	396 202	-9 205,44	-0,01
CFD UBS NEW YOR 1230	USD	-321 930	237 109,47	0,05
CGMD ADTRAN I 1230	EUR	-6 424	6 400,48	0,00
CGMD AVAST PL 1230	USD	1 128 432	312 417,43	0,06
CGMD EUROPCAR 1230	EUR	1 188 584	-713,15	0,00
CGMD MEGGITT 1230	GBP	4 888	794,98	0,00
CGMD NORTONLI 1230	USD	-34 077	78 229,28	0,02
CITI VIFOR TP 1230	USD	23 823	-51 456,90	-0,01
UBS CARETECH 1230	GBP	456 794	5 113,64	0,00
UBS DIAMONDBA 1230	USD	-326	9 897,40	0,00
UBS MKS INSTR 1230	USD	-34 302	622 419,95	0,13
TOTAL CFD			2 012 054,60	0,41
TOTAL Otros instrumentos financieros a plazo			2 012 054,60	0,41
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			2 012 054,60	0,41
Créditos			530 112 595,85	106,88
Deudas			-379 026 342,96	-76,42
Cuentas financieras			29 267 856,72	5,90
Patrimonio neto			496 002 113,80	100,00

Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «C»	EUR	20 901,597	2 485,97
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «I»	EUR	161 540,439	1 500,05
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «I2»	EUR	3 488,575	1 493,17
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «N»	EUR	2,358	963,18
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «O»	EUR	61 128,331	1 509,56
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «R»	EUR	545 052,514	149,77
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «R2»	EUR	114 200,143	150,08
Participaciones CANDRIAM RISK ARBITRAGE Participación «Z»	EUR	3 670,964	1 486,36