



GBF naar Frans recht

JAARVERSLAG
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

per 30 september 2024

Beheersmaatschappij: CANDRIAM

Commissaris-revisor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CANDRIAM - 19-21 route d'Arlon - L-8009 Strassen - Groothertogdom Luxemburg

Kenmerken van de ICB

Rechtsvorm

Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht.

Kenmerken van de rechten van deelneming

Kenmerken	ISIN-code	Bestemming van de uitkeerbare bedragen	Uitdrukking munt	Minimale eerste inleg (*)	Minimale vervolginleg	Oorspronkelijke netto-inventariswaarde	Inschrijvers op wie dit van toepassing is
Recht van deelneming 'Classique' in EUR'	FR0010016477	Kapitalisatie	EUR	Nihil	Nihil	10.000,00 EUR	Alle inschrijvers
Recht van deelneming 'N'	FR0013213964	Kapitalisatie	EUR	Nihil	Nihil	150,00 EUR	Verdelers en tussenpersonen
Recht van deelneming 'R'	FR0012088771	Kapitalisatie	EUR	Nihil	Nihil	100,00 EUR	Financiële tussenpersonen (met inbegrip van verdelers en platformen) die: (i) afzonderlijke regelingen hebben met hun cliënten voor het verlenen van beleggingsdiensten met betrekking tot het fonds; en (ii) krachtens hun toepasselijke wetten en reglementen niet gerechtigd zijn om van de Beheersmaatschappij provisies, commissies of andere geldelijke voordelen te ontvangen voor het verlenen van de bovenvermelde.
Recht van deelneming 'RS'	FR0012088805	Kapitalisatie	EUR	100.000.000,00 EUR	Nihil	100,00 EUR(**)	Verdelers en tussenpersonen die zijn aangewezen door de Beheersmaatschappij en die geen enkele vergoeding van de Beheersmaatschappij ontvangen
Recht van deelneming 'R2'	FR0013213998	Kapitalisatie	EUR	Nihil	Nihil	150,00 EUR	Beheersmandaten tussen een cliënt en Belfius Bank waarvan het financieel beheer gedelegeerd werd aan Candriam en waarvoor Belfius Bank geen vergoeding ontvangt van een entiteit van de Candriam-groep.
Recht van deelneming 'U'	FR0013213972	Kapitalisatie	EUR	Nihil	Nihil	150,00 EUR	In Italië te koop aangeboden levensverzekeringsproducten
Recht van deelneming 'V'	FR0011510023	Kapitalisatie	EUR	25.000.000,00 EUR	Nihil	1000,00 EUR	Alle inschrijvers
Recht van deelneming 'V2'	FR0013244878	Kapitalisatie	EUR	25.000.000,00 EUR	Nihil	1000,00 EUR	Verzekerings- en levensverzekeringsmaatschappijen die hun producten in Duitsland verkopen

Kenmerken	ISIN-code	Bestemming van de uitkeerbare bedragen	Uitdruk kingsm unt	Minimale eerste inleg (*)	Minimale vervolginleg	Oorspronkelijke netto-inventariswaarde	Inschrijvers op wie dit van toepassing is
Recht van deelneming 'Z'	FR0010896217	Kapitalisatie	EUR	Nihil	Nihil	1000,00 EUR	Icb's die door de Beheersmaatschappij goedgekeurd werden en die door een entiteit van de Candriam-groep beheerd worden.
Recht van deelneming 'I'	FR0012502268	Kapitalisatie	EUR	250.000,00 EUR	Nihil	1.500,00 EUR	Alle inschrijvers
Recht van deelneming VB	FR001400SHT6	Kapitalisatie	EUR	Nihil	Nihil	1000,00 EUR	ICB's naar Belgisch recht die goedgekeurd werden door de Beheersmaatschappij

() De minimale eerste inleg is niet van toepassing op de Beheersmaatschappij, op de verschillende entiteiten van de Candriam-groep, noch op de fondsen die door entiteiten van de groep worden beheerd.*

*(**) Netto-inventariswaarde vermenigvuldigd met 10 op 12/05/2015.*

Beheersdoelstelling

In het kader van haar volledig discretionair beheer streeft het GBF ernaar over de minimaal aanbevolen beleggingstermijn beter te presteren dan de gekapitaliseerde €STR-rente door hoofdzakelijk arbitragestrategieën op aandelen en/of indexen toe te passen.

Het fonds heeft een volatiliteitsdoelstelling op jaarbasis van minder dan 5%.

Referentie-indicator

De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria.

Het fonds wordt actief beheerd en bij het beleggingsproces wordt gebruik gemaakt van een referentie-index.

Gekapitaliseerde €STR

Hij kan geraadpleegd worden via <https://www.emmi-benchmarks.eu>.

Het is een kortetermijnrente in euro die representatief is voor de eendaagse ongedekte financieringskosten in euro voor de banken van de eurozone.

- Om het rendement te vergelijken;
- Om de prestatievergoeding te berekenen voor sommige categorieën rechten van deelneming.

De index wordt verstrekt door European Money Markets Institute, een entiteit waaraan vergunning is verleend door de ESMA, overeenkomstig de bepalingen van artikel 34 van de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014.

Hij kan geraadpleegd worden via <https://www.emmi-benchmarks.eu>.

De Beheersmaatschappij heeft schriftelijke en degelijke plannen opgesteld met hypothesen waarin de referentie-index niet meer gepubliceerd wordt of bij een substantiële wijziging in de samenstelling. De Beheersmaatschappij kiest dan op basis van deze plannen een ander referentie-index, mocht dit aangewezen lijken. Eventuele wijzigingen in de referentie-index worden in het prospectus in aanmerking genomen, dat daarvoor aangepast wordt. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheersmaatschappij.

Beleggingsstrategie:

• Toegepaste strategieën:

Bij het beheer van het GBF wordt over de aanbevolen beleggingstermijn gestreefd naar een rendement dat de gekapitaliseerde €STR-rente overtreft. Daartoe worden hoofdzakelijk arbitragestrategieën toegepast, in combinatie met een doeltreffend risicomanagement om de volatiliteit van het GBF te beperken.

Het gedeelte van de arbitragetechnieken op aandelen in het GBF is onbeperkt.

Dit fonds houdt niet specifiek rekening met ESG-aspecten. Het streeft meer bepaald geen duurzame beleggingsdoelstelling na en promoot niet specifiek ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van de SFDR-Verordening.

Het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid niet systematisch in aanmerking om een van de volgende mogelijke redenen:

- De bedrijfsemittenten verstrekken niet (of niet allemaal) voldoende gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten;
- De belangrijkste ongunstige effecten worden niet beschouwd als een doorslaggevende factor in het beleggingsproces van het fonds;
- Het fonds maakt gebruik van derivaten waarvoor nog niet is vastgelegd en gestandaardiseerd hoe met de belangrijkste ongunstige effecten moet worden omgegaan.

- De onderliggende fondsen nemen de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid zoals door de Beheersmaatschappij omschreven mogelijk niet in aanmerking.

De beleggingsstrategie sluit bedrijven uit die op niet-verwaarloosbare wijze betrokken zijn bij controversiële activiteiten (onder meer tabak, thermische steenkool en wapenning, enz.). De beleggingsstrategie belegt niet in bedrijven die antipersoonsmijnen, clusterbommen, wapens die verarmd uranium bevatten, chemische en biologische wapens of witte fosfor produceren, gebruiken of bezitten.

Deze uitsluitingen zijn van toepassing op directe beleggingen en op fondsen waarvan Candriam de Beheersmaatschappij is.

In sommige omstandigheden kan dit analyse- en selectieproces tevens vergezeld gaan van een dialoog met de bedrijven.

Informatie over het uitsluitingsbeleid en het beleid inzake begeleiding van bedrijven van Candriam is beschikbaar op de website van de Beheersmaatschappij via de volgende links:

https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam_engagement_policy.pdf

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Afstemming op de taxonomie

Van fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben en niet specifiek ecologische en/of sociale kenmerken promoten, houden de onderliggende beleggingen geen rekening met de criteria van de Europese Unie met betrekking tot ecologisch duurzame economische activiteiten.

Meer informatie hierover is te vinden in de transparantiecode op de website van de Beheersmaatschappij:

<https://www.candriam.com/nl/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

Twee krachtlijnen liggen ten grondslag aan de strategie voor portefeuillebeheer:

- Een dynamische strategie voor de risicopositie op de aandelenmarkten in het bijzonder via derivaten,
- Een strategie voor fondsbeheer op portefeuilleniveau.

1. Dynamische portefeuillestrategie

De dynamische portefeuillestrategie is een marktneutrale aandelenstrategie.

De beheerder voert op discretionaire basis statistische arbitragestrategieën uit door kwantitatieve analyses toe te passen, verrijkt door kwalitatieve analyses.

Elke statistische arbitragestrategie op aandelen waarvan de risico-rendementsverhouding beantwoordt aan de doelstelling van het fonds komt in aanmerking voor ons beleggingsuniversum, zoals:

- Event-driven arbitrage waarbij wordt geanticipeerd op bepaalde gebeurtenissen zoals indexmatige herschikkingen:

de beheerder brengt de aandelen in kaart waarvan de koers zal worden beïnvloed door een statusverandering in de aandelenindexen. Voorbeeld van een dergelijke gebeurtenis is de opname van een effect in of de verwijdering ervan uit een aandelenindex. In dat geval zal het fonds een long- of shortpositie innemen in de betrokken effecten teneinde inefficiënties uit te buiten die hun oorsprong vinden in deze gebeurtenis. De beheerder selecteert de meest aangewezen hedging- of afdekkingstechniek, bijvoorbeeld via indexen, een mandje effecten (aandelenkorf) of een vergelijkbare waarde.

- Arbitrage tussen activa die met een korting noteren, zoals fondsen van het closed-end-type:

De beheerder analyseert de koersverschillen of spreads tussen de rechten van deelneming in fondsen van het closed-end-type en de waarde van de onderliggende activa. Dit koersverschil kan een premie of korting opleveren. Het fonds neemt vervolgens een longpositie of shortpositie in op fondsen met aanzienlijke kortingen/premies. Deze posities worden stelselmatig afgedekt of gehedged, bijvoorbeeld via aandelenindexen, trackers of mandjes effecten

(aandelenkorven).

- Arbitrage op corporate actions zoals aandelensplitsingen:

de beheerder brengt de aandelen in kaart waarvan de koers zal worden beïnvloed door een aandelensplitsing. Zo kunnen er bijvoorbeeld uit een onderneming twee nieuwe beursgenoteerde ondernemingen ontstaan. In dat geval zal het fonds een long- of shortpositie innemen in de betrokken effecten teneinde inefficiënties uit te buiten die hun oorsprong vinden in deze gebeurtenis. De beheerder selecteert de meest aangewezen hedging- of afdekkingstechniek. Bijvoorbeeld via indexen, een mandje effecten (aandelenkorf) of een vergelijkbare waarde.

- Arbitrage van gerelateerde waarden zoals aandelenparen:

de beheerder analyseert de verhouding tussen twee vergelijkbare aandelen of aandelenkorven. Zodra de verhouding van haar gemiddelde afwijkt, neemt het fonds een positie in: een longpositie op het goedkoopste aandeel en een shortpositie op het duurste aandeel. Het valuta- of wisselkoersrisico wordt doorgaans afgedekt door middel van valutatermijninstrumenten (forward exchange instruments).

2. Strategie van fondsbeheer op portefeuilleniveau

Deze strategie bestaat erin een breed gespreide portefeuille op te bouwen die belegd is in schuldinstrumenten van particuliere emittenten (bedrijfsobligaties en effecten van financiële instellingen), in overheidspapier (staats- of overheidsobligaties) en Franse en buitenlandse geldmarktinstrumenten waaraan op het ogenblik van aankoop een kortlopende kredietwaardigheidsbeoordeling of rating van ten minste A-2 werd toegekend door één van de kredietratingbureaus of een beoordeling die de Beheersmaatschappij van gelijkwaardige kwaliteit beschouwt (met name wanneer er geen rating is). Het fonds mag tevens de hieronder beschreven technieken voor efficiënt portefeuillebeheer toepassen. Dit portefeuillesegment maakt 0 tot 100% uit van het nettoactief van het GBF.

- **Gebruikte instrumenten:**

- 1. Aandelen: van 0% tot 100%**

Het GBF mag tot 100% beleggen in aandelen en daarmee gelijkgestelde effecten die daarvoor in aanmerking komen. Het betreft in hoofdzaak aandelen die worden genoteerd op elke gereguleerde markt en rechten van deelneming of aandelen van 'closed-end funds' die voldoen aan de kwalificatievereisten zoals die in het Franse wetboek van het geld- en financieezaken (Code Monétaire et Financier) zijn vastgelegd en waarvan de rechten van deelneming op een gereguleerde markt worden verhandeld. Er wordt overwegend belegd in waarden van ondernemingen met een grote en middelgrote beurswaarde (respectievelijk largecaps en midcaps). De beheerder behoudt zich evenwel het recht voor te beleggen in ondernemingen met een kleine beurswaarde (smallcaps). Dit portefeuillesegment varieert tussen 0 en 100%.

De blootstelling aan aandelen mag per saldo niet meer dan +/- 10% van het nettoactief bedragen.

- 2. Schuldpapier (schuldbewijzen) en geldmarktinstrumenten: van 0% tot 100%**

Het betreft in hoofdzaak verhandelbare schuldinstrumenten en obligaties, waaronder *commercial paper* (kortlopend schuldpapier) van alle soorten emittenten waaraan op het ogenblik van aankoop een kortlopende kredietwaardigheidsbeoordeling of rating van ten minste A-2 (of gelijkwaardig) werd toegekend door één van de kredietratingbureaus.

Dit portefeuillesegment varieert tussen 0 en 100%.

- 3. Aandelen of rechten van deelneming van ICB's: van 0% tot 10%**

Overeenkomstig de van kracht zijnde wet- en regelgeving mag het fonds tot 10% van zijn vermogen beleggen in:

- Rechten van deelneming of aandelen van Europese ICB's (maximaal 10% rechten van deelneming in ICB's);
- Rechten van deelneming of aandelen van Europese alternatieve beleggingsfondsen of buitenlandse beleggingsfondsen (die niet meer dan 10% van de rechten van deelneming van de ICB of de buitenlandse beleggingsfondsen bezit) en beantwoordt aan 3 andere criteria van het Franse wetboek van het geld- en financieezaken.

De ICB's worden beheerd door Candriam of door een externe beheersmaatschappij.

Het GBF mag binnen deze begrenzing beleggen in ETF (Exchange Traded Funds) die worden verhandeld op de gereglementeerde markten.

4. Overige activa

Het GBF mag maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in gekwalificeerde financiële effecten of geldmarktinstrumenten die niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt.

5. Afgeleide financiële instrumenten (derivaten):

Type derivaten

Met het oog op een goed portefeuillebeheer mag het GBF afgeleide producten (zoals swaps, futures, opties, CDS, ...) toepassen die meer in het bijzonder gerelateerd zijn aan aandelenrisico's, renterisico's, valutarisico's.

Het GBF mag ook total return swaps of andere derivaten met dezelfde kenmerken (bijvoorbeeld Certificats for Differences) gebruiken voor het innemen van risicoposities (hausse- of longposities/baisse- of shortposities), dekking of arbitrage.

De onderliggende waarden van deze transacties kunnen ofwel individuele effecten zijn, ofwel financiële indexen (aandelen, rentevoeten, valuta ...) waarin het fonds mag beleggen overeenkomstig de eigen beleggingsdoelstellingen.

Deze derivaten mogen worden verhandeld op gereglementeerde markten of buiten de beurs (over-the-counter) op onderhandse of OTC-markten.

Erkende tegenpartijen.

In het kader van onderhandse transacties worden de tegenpartijen van deze transacties goedgekeurd door de afdeling Risk Management van de Beheersmaatschappij en beschikken deze tegenpartijen bij het initiëren van de transacties over een rating van minimum BBB- / Baa3 bij minstens een erkend ratingbureau of over een door de Beheersmaatschappij als gelijkwaardig beschouwde kredietwaardigheid. De tegenpartijen zijn gevestigd in de lidstaten van de OESO.

Bijkomende informatie over de tegenpartij(en) van transacties staan in het jaarverslag van het fonds.

Financiële zekerheden:

Zie hoofdstuk 10. Beheer van financiële zekerheden voor OTC-derivaten en technieken voor goed portefeuillebeheer.

6. Instrumenten met verankerde derivaten:

Het GBF mag eveneens gebruikmaken van 'ETN' (Exchange Traded Notes) op indexen van grondstoffenfutures, 'ETC' (Exchange Traded Commodities), d.w.z. schuldinstrumenten die worden verhandeld op een gereglementeerde markt.

Het kan obligaties aanhouden met een optie tot vervroegde terugbetaling naar keuze van de emittent of de houder (callable en/of puttable obligatie), evenals meer in het algemeen elk financieel instrument waarin een financieel contract vervat zit.

7. Deposito's: van 0% tot 100%

Met het oog op het beheer van de kaspositie behoudt de beheerder zich het recht voor gebruik te maken van deposito's in contanten en dit tot 100% van het actief.

8. Kasgeldleningen: van 0% tot 10%

Het fonds mag ten belope van maximaal 10% van het actief tijdelijk in een debiteurenpositie verkeren ten behoeve van cashflow- of kasstroomgerelateerde transacties (lopende investeringen of desinvesteringen, inschrijvings- en

terugkoopverrichtingen, koop- en verkooptransacties enz.).

9. Technieken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer:

Het GBF mag, teneinde zijn rendement te vermeerderen en/of zijn risico's te verminderen, de volgende technieken toepassen voor een efficiënt portefeuillebeheer met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten:

Opgenomen effectenleningen

Het fonds kan effecten lenen en dit tot 100% van de nettoactiva met als doel kasmiddelen en liquiditeiten te beheren.

Dit percentage zal naar verwachting schommelen tussen 0% en 75%.

Het gebruik van deze transacties mag er niet toe leiden dat de beleggingsdoelstellingen worden gewijzigd, noch dat er extra risico's worden genomen die het in dit prospectus bepaalde risicoprofiel overschrijden.

Verstreckte effectenleningen

Het fonds mag de effecten in zijn portefeuille uitlenen aan een lener, hetzij rechtstreeks, hetzij via een gestandaardiseerd leensysteem dat door een erkend verrekeningsorganisme beheerd wordt of via een leensysteem dat door een financiële instelling georganiseerd wordt die onderworpen is aan prudentiële toezichtsregels en gespecialiseerd is in dit soort transacties.

Het fonds kan effecten uitlenen en dit tot 100% van de nettoactiva met als doel kasmiddelen en liquiditeiten te beheren.

Dit percentage zal naar verwachting schommelen tussen 0% en 75%.

Omgekeerde terugkoopovereenkomsten (repo's)

Het fonds mag omgekeerde effectenrepo's, ook wel omgekeerde terugkoopovereenkomsten genoemd, aangaan waarbij de overdrager of cedent (tegenpartij) verplicht is de overgedragen tegoeden terug te nemen en het fonds verplicht is de overgenomen tegoeden terug te geven.

Deze transacties mogen tot 100% van het nettoactief uitmaken. Naar verwachting zal dat percentage schommelen tussen 50 en 100%.

Gedurende de volledige looptijd van de omgekeerde repo-overeenkomst mag het deelfonds de effecten die het voorwerp daarvan uitmaken niet verkopen, noch in onderpand/als waarborg geven, behalve indien het deelfonds over andere dekkingsmiddelen beschikt.

Terugkoopovereenkomsten (repo's)

Het fonds mag repo's, ook wel terugkoopovereenkomsten genoemd, aangaan waarbij het fonds verplicht is de overgedragen tegoeden terug te nemen, terwijl de overnemer of cessionaris (tegenpartij) verplicht is de overgenomen tegoeden terug te geven.

Deze transacties, die gerechtvaardigd zijn omwille van een tijdelijke behoefte aan liquiditeiten, mogen oplopen tot 10% van het nettoactief. De verwachte proportie zal normaal variëren tussen 0 en 10%.

Het fonds moet bij afloop van de geldigheidsduur van de repo over de vereiste activa beschikken om de overeengekomen prijs voor de teruggave aan het fonds te betalen.

Het gebruik van deze transacties mag niet tot gevolg hebben dat de beleggingsdoelstellingen worden gewijzigd, noch leiden tot het nemen van extra risico's die groter zijn dan zijn risicoprofiel zoals dit in Prospectus nader is omschreven

Aanverwante risico's en tegenmaatregelen

De risico's verbonden aan technieken voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder het beheer van financiële zekerheden) worden vastgesteld, beheerd en beperkt in het kader van het risicomanagementproces. De voornaamste risico's zijn het tegenpartijrisico, leveringsrisico, operationeel risico, juridisch risico, bewaarnemingsrisico en het risico op belangenconflicten (zoals gedefinieerd in het hoofdstuk 'Risicoprofiel'). Deze risico's worden met behulp van de hierna door de Beheersmaatschappij vastgelegde structuur en procedures beperkt:

- *Selectie van tegenpartijen en juridische omkadering*

De tegenpartijen van deze transacties worden goedgekeurd door de afdeling Risk Management van de beheersmaatschappij en dienen bij het initiëren van de transacties over een rating van minimum BBB- / Baa3 bij minstens een erkend ratingbureau of over een door de beheersmaatschappij als gelijkwaardig beschouwde kredietwaardigheid te beschikken. Deze tegenpartijen moeten entiteiten zijn die aan prudentieel toezicht onderworpen zijn. De tegenpartijen zijn gevestigd in de lidstaten van de OESO. Elke tegenpartij dient gebonden te zijn door een overeenkomst, waarvan de clausules goedgekeurd moeten zijn door de juridische afdeling en/of Risk Management.

- *Financiële zekerheden*

Zie punt 10. Zekerhedenbeheer voor transacties in OTC-derivaten en technieken voor goed portefeuillebeheer hieronder.

- *Beperkingen inzake herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden*

Zie punt 10. 'Beheer van financiële zekerheden voor OTC-derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer' hieronder.

- *Maatregelen ter beperking van het risico van belangenconflicten*

Met het doel risico's van belangenconflicten tegen te gaan, heeft de Beheersmaatschappij een procedure voor de selectie en bewaking van tegenpartijen opgezet via door de afdeling Risk Management georganiseerde comités. Bovendien is de vergoeding voor deze verrichtingen marktconform, dat wil zeggen afgestemd op de gangbare marktpraktijken, om elk belangenconflict uit te sluiten.

- *Vergoedingsbeleid met betrekking tot het lenen van effecten*

De inkomsten uit effectenleningen zijn integraal voor rekening van het fonds, na aftrek van de directe en indirecte werkingskosten en -uitgaven. De aan de Beheersmaatschappij betaalde kosten en uitgaven bedragen maximaal 40% van die inkomsten.

In dit verband staat de Beheersmaatschappij met name in voor het aangaan van effectenleningen en hun administratieve follow-up, de controle van de risico's van de activiteit, de juridische en fiscale controle van de activiteit, alsook de dekking van de operationele risico's van de activiteit.

De periodieke verslagen bevatten gedetailleerde informatie over de inkomsten voortvloeiende uit de activiteit inzake verstrekte effectenleningen, alsook over de daarmee gepaard gaande werkingskosten en -uitgaven.

Het jaarverslag bevat gedetailleerde informatie over de inkomsten die de verstrekte effectenleningen (effectenuitleentransacties) opleveren, alsook over de daarmee gepaard gaande werkingskosten en -uitgaven. Daarin wordt voorts de identiteit vermeld van de entiteiten waaraan deze kosten en uitgaven worden betaald, en wordt nauwkeurig aangegeven of die entiteiten gelieerd zijn aan de Beheersmaatschappij of aan de Bewaarder.

- *Vergoedingsbeleid met betrekking tot effectenrepo's*

De inkomsten uit effectenrepo's komen integraal toe aan het fonds.

- *Vergoedingsbeleid met betrekking tot het ontlenen van effecten*

De inkomsten uit het ontlenen van effecten komen integraal toe aan het fonds.

Periodieke informatieverstrekking aan de beleggers

De jaar- en halfjaarverslagen bevatten bijkomende informatie over de toepassingsvoorwaarden van deze technieken voor efficiënt portefeuillebeheer.

10. Beheer van financiële zekerheden voor OTC-derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer

Bij onderhandse transacties op financiële instrumenten worden sommige transacties gedekt door een zekerheidsstellingbeleid dat door Risk Management goedgekeurd moet worden.

Algemene criteria

Alle zekerheden die tot doel hebben de blootstelling aan het tegenpartijrisico te verminderen, moeten voldoen aan de volgende criteria:

- Liquiditeit: elke zekerheid die anders dan in geld wordt ontvangen moet een grote liquiditeit hebben en worden verhandeld op een gereguleerde markt of via een multilaterale handelsfaciliteit (MTF – Multilateral Trading Facility) die transparante prijsbepalingsmethoden toepast, zodat de zekerheid snel kan worden verkocht tegen een prijs die de aan de verkoop voorafgaande waardering benadert.
- Waardering: de ontvangen zekerheden worden ten minste dagelijks gewaardeerd en de activa waarvan de prijzen onderhevig zijn aan sterke schommelingen worden uitsluitend als zekerheid aanvaard mits er voldoende conservatieve veiligheidsmarges in acht genomen worden.
- Kredietwaardigheid van de emittenten: zie punt b hieronder.
- Correlatie: de ontvangen financiële zekerheid moet worden gesteld door een entiteit die onafhankelijk is van de tegenpartij en mag geen hoge correlatie hebben met de prestaties van de tegenpartij.
- Spreiding: de financiële zekerheid moet voldoende gespreid zijn over landen, markten en emittenten (voor het nettoactief). Wat de spreiding over emittenten betreft, mag het maximale risico waaraan het fonds via de ontvangen zekerheden bij één en dezelfde emittent is blootgesteld niet groter zijn dan 20% van het netto-actief van het fonds in kwestie. Deze begrenzing mag echter worden verhoogd tot ten hoogste 100% voor effecten die worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte (EER), zijn publiekrechtelijke lichamen of door internationale publiekrechtelijke instellingen waarin één of meer lidstaten van de EER deelnemen. Deze emittenten kregen het predicaat 'investment grade' (van goede kwaliteit) (kredietrating niet lager dan BBB-/Baa3 toegekend door één van de erkende ratingbureaus en/of naar het oordeel van de Beheersmaatschappij). Bovendien, als het fonds van deze laatste mogelijkheid gebruikmaakt, dient het effecten van ten minste zes verschillende emissies in portefeuille te hebben, terwijl één en dezelfde emissie niet meer dan 30% mag uitmaken van het totaalbedrag van de nettoactiva.

De aan het beheren van de zekerheden verbonden risico's, zoals de operationele en juridische risico's, moeten in kaart worden gebracht, beheerst en beperkt in het kader van de risicomanagementprocedure.

De ontvangen zekerheden mogen te allen tijde integraal worden aangesproken zonder te overleggen met of toestemming te vragen aan de tegenpartij.

Toegelaten soorten zekerheden

De volgende soorten financiële zekerheden zijn toegelaten:

- Zekerheden in contanten, luidend in de referentievaluta van het fonds;
- Schuldbewijzen van goede kwaliteit (die minstens een rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig hebben gekregen van één van de ratingbureaus), uitgegeven door een overheidsemissant uit een OESO-land (staten, supranationale instellingen enz.) en waarvan de omvang van de emissie minstens EUR 250 miljoen bedraagt en met een maximale resterende looptijd van 25 jaar;

- Schuldbewijzen van goede kwaliteit (die minstens een rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig hebben gekregen van één van de ratingbureaus), uitgegeven door een particuliere emittent uit een OESO-land en waarvan de omvang van de emissie minstens EUR 250 miljoen bedraagt en met een maximale resterende looptijd van 10 jaar;
Aandelen die noteren of verhandeld worden op een gereguleerde markt van een Lidstaat van de Europese Unie of op een effectenbeurs van een OESO-lidstaat mits deze aandelen in een belangrijke index zijn opgenomen;
Aandelen of rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die voldoende liquiditeit bieden en die beleggen in geldmarktinstrumenten, obligaties van goede kwaliteit of in aandelen die voldoen aan de hierboven opgesomde voorwaarden.

De afdeling Risk Management van de Beheersmaatschappij kan strengere criteria opleggen voor de ontvangen zekerheden, en zodoende bepaalde soorten instrumenten, bepaalde landen, bepaalde emittenten of zelfs effecten uitsluiten. In geval van materialisatie van het tegenpartijrisico kan het fonds eigenaar worden van de ontvangen financiële garantie. Wanneer het GBF deze financiële zekerheid te gelde kan maken tegen een waarde die overeenstemt met de waarde van de uitgeleende/overgedragen activa, heeft dat geen negatieve financiële gevolgen voor het fonds. Zo niet (indien de waarde van de als zekerheden ontvangen activa minder bedraagt dan de waarde van de geleende/overgedragen activa voordat wordt overgegaan tot de verkoop ervan) lijdt het een verlies dat gelijk is aan het verschil tussen de waarde van de geleende/overgedragen activa en de waarde van de garantie, zodra deze te gelde is gemaakt.

Niveau van de ontvangen financiële zekerheden

Hoeveel onderpand er vereist is voor onderhands verhandelde financiële instrumenten en technieken voor goed portefeuillebeheer wordt bepaald op basis van de overeenkomsten die met elke tegenpartij gesloten worden, desgevallend rekening houdend met factoren zoals de aard en de kenmerken van de transacties, de kredietwaardigheid van de tegenpartijen en de actuele marktomstandigheden. De niet door onderpand gedekte blootstelling van de tegenpartij moet op elk moment onder de risicolimieten voor tegenpartijen blijven die in de regelgeving werden vastgelegd.

Haircutbeleid

De Beheersmaatschappij past een specifiek haircutbeleid toe voor elke activacategorie die als financiële zekerheid ontvangen werd (met name op basis van de kredietwaardigheid). Desgewenst kan elke belegger op de maatschappelijke zetel van de Beheersmaatschappij kosteloos een exemplaar ontvangen van dit beleid.

Beperkingen inzake herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden

Financiële zekerheden anders dan in geld worden niet verkocht, noch herbelegd, noch in pand gegeven.

De in contanten ontvangen zekerheden mogen uitsluitend worden belegd in deposito's bij tegenpartijen die voldoen aan de onderstaande criteria, in staatsleningen van goede kwaliteit, gebruikt worden voor op elk ogenblik opvraagbare effectenrepo's of in kortlopende geldmarktfondsen, met inachtneming van de toepasselijke spreidingscriteria.

Het fonds belegt in activa met een laag risico. Niettemin kan er aan de verrichte beleggingen een gering financieel risico verbonden zijn.

Bewaarneming van de zekerheden

In geval van eigendomsoverdracht worden de ontvangen zekerheden in bewaring genomen door de Bewaarder of een onderbewaarder. De andere soorten overeenkomsten die aanleiding geven tot zekerheden mogen worden bewaard door een derde bewaarder die aan prudentieel toezicht is onderworpen en die geen enkele band heeft met de verstrekker van de financiële zekerheid.

De ontvangen zekerheden mogen te allen tijde integraal worden aangesproken zonder te overleggen met of toestemming te vragen aan de tegenpartij.

Financiële zekerheden ten gunste van de tegenpartij

Bij bepaalde derivaten dienen er aanvankelijk zekerheden gedeponeed te worden bij de tegenpartij (in contanten en/of effecten).

Periodieke informatieverstrekking aan de beleggers

De jaar- en halfjaarverslagen bevatten bijkomende informatie over de toepassingsvoorwaarden van deze technieken voor efficiënt portefeuillebeheer.

11. Waardering

De verschillende soorten transacties vermeld in het hoofdstuk Technieken voor goed portefeuillebeheer worden dagelijks gewaardeerd tegen de kostprijs aangepast met de rente. Voor contracten langer dan drie maanden kan de credit spread van de tegenpartij opnieuw worden geëvalueerd.

Zekerheden

De ontvangen zekerheden worden elke dag gewaardeerd door de Beheersmaatschappij en/of de zekerhedenagent. Deze waardering stemt overeen met de waarderingsgrondslagen die in dit prospectus vastgelegd zijn, met toepassing van de nodige correcties (haircuts) naargelang het type instrument.

Verstreckte zekerheden worden elke dag gewaardeerd door de Beheersmaatschappij en/of de zekerhedenagent.

Tabel met derivaten

	MARKTTYPE		RISICO SOORT					BELEGGINGSSOORT	
	Gereguleerde en/of georganiseerde markten	OTC-markten	Aandelen	Rentevoeten	Vreemde valuta's (deviezen)	Krediet	Ander(e) risico('s)	Posities afdekken	Blootstelling
Termijncontracten op									
Aandelen	x	x	x					x	x
Rentevoeten	x	x		x				x	
Vreemde valuta's (deviezen)	x	x			x			x	x
Indexen	x	x	x					x	x
Volatiliteit	x	x					x	x	x
Opties op									
Aandelen	x	x	x		x		x	x	x
Indexen	x	x	x		x		x	x	x
Swaps									
Aandelen		x	x		x			x	x
Rentevoeten		x		x				x	
Vreemde valuta's (deviezen)		x			x			x	x
Indexen		x	x					x	x
Volatiliteit		x					x	x	x
Termijnhandel in deviezen									
Valuta('s)		x			x			x	x
Kredietderivaten									
Credit Default Swap (CDS)		x				x		x	
i-traxx		x				x		x	
Warrants op									
Aandelen	x	x	x					x	x
Inschrijvingsrechten									
Aandelen	x	x	x		x			x	x

Risicoprofiel

Uw vermogen wordt hoofdzakelijk belegd in de door de Beheersmaatschappij geselecteerde financiële instrumenten. Deze instrumenten kunnen in waarde schommelen en zijn onderhevig aan onvoorziene marktomstandigheden.

Hier volgen de belangrijkste soorten risico's waaraan het GBF kan worden blootgesteld:

Risico van vermogensverlies/waardedaling

Er wordt geen enkele garantie of bescherming geboden op het belegde kapitaal; de kans bestaat dat de beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd.

Aandelenrisico

Het fonds kan blootgesteld zijn aan het aandelenmarktrisico (via effecten en/of derivaten). Bij deze beleggingen worden zowel short- als longposities ingenomen, waardoor aanzienlijke verliesrisico's kunnen ontstaan. Als de aandelenmarkt evolueert in de omgekeerde richting van de ingenomen posities, kan dit tot een risico op verliezen leiden en de netto-inventariswaarde van het fonds doen dalen.

Risico verbonden aan het beheer op discretionaire basis en aan de arbitragestrategie

Het fonds streeft ernaar rendement te genereren door posities in te nemen op verschillende markten, afgaande op de overtuigingen van de beheerder die zich laat leiden door technische en financiële indicatoren. De kans bestaat dat deze indicatoren en de verwachtingen van de beheerder verkeerd blijken te zijn, wat kan leiden tot tegenvallende prestaties, waardoor het resultaat lager uitvalt dan de beheersdoelstelling. Arbitrage is een techniek die beoogt te profiteren van vastgestelde (of verwachte) koersverschillen tussen markten en/of bedrijfstakken en/of effecten en/of munten en/of instrumenten. Als deze arbitrages zich in ongunstige zin ontwikkelen (stijging bij shortposities en/of daling bij longposities), kan dat de intrinsieke waarde (netto-inventariswaarde) van het fonds doen dalen.

Risico verbonden aan financiële derivaten

Financiële derivaten zijn instrumenten waarvan de waarde afhangt (of is afgeleid) van een of meerdere onderliggende financiële activa (aandelen, rentevoeten, obligaties, valuta ...). Het gebruik van derivaten houdt dus het risico in dat verbonden is met de onderliggende waarden. Ze kunnen worden gebruikt met het oog op blootstelling of voor afdekking op de onderliggende waarden. Al naargelang de ingezette strategieën kan het gebruik van afgeleide financiële instrumenten tevens hefboomrisico's inhouden (versterking van koersdalingen). In geval van een afdekkingsstrategie is het bij bepaalde marktomstandigheden mogelijk dat de financiële derivaten niet perfect gecorreleerd zijn met de af te dekken activa. Bij opties zou het fonds, ingevolge ongunstige schommelingen van de prijs van de onderliggende activa, de betaalde premies integraal kunnen verliezen. Over-the-counter verhandelde afgeleide financiële instrumenten (OTC-derivaten) houden daarnaast een tegenpartijrisico in (dat echter kan worden beperkt door activa die als onderpand worden ontvangen), en een waarderingsrisico of zelfs liquiditeitsrisico kunnen inhouden (moeilijkheden om open posities te verkopen of te sluiten).

Tegenpartijrisico

Het fonds mag gebruikmaken van OTC-derivaten en/of technieken toepassen voor efficiënt portefeuillebeheer. Deze verrichtingen kunnen aanleiding geven tot een tegenpartijrisico, d.w.z. verliezen als gevolg van verplichtingen die worden aangegaan met een in gebreke blijvende tegenpartij.

Renterisico

Een renteschommeling (bijvoorbeeld veroorzaakt door de inflatie) kan risico's op verliezen creëren en de intrinsieke waarde (netto-inventariswaarde) van het fonds doen afnemen (met name bij een rentestijging wanneer het fonds een positieve rentegevoeligheid heeft en, omgekeerd, bij een rentedaling wanneer het fonds een negatieve rentegevoeligheid heeft). Langlopende obligaties (en daarmee samenhangende derivaten) zijn gevoeliger voor renteschommelingen.

De schommeling van de inflatie, namelijk een algemene stijging of daling van de kosten van levensonderhoud, is een

van de factoren die de rente, en dus de netto-inventariswaarde, kunnen beïnvloeden.

Kredietrisico

Risico dat een uitgevende instelling (emittent) of tegenpartij in gebreke blijft. Dit risico omvat het risico dat de spreads evolueren en het wanbetalingsrisico (default risk). Het fonds kan blootgesteld zijn aan de risico's van de kredietmarkt en/of van bepaalde emittenten in de mate dat het koersverloop wordt bepaald door de verwachtingen van marktpartijen over de schuldaflossingscapaciteit van die uitgevende instellingen. Het fonds kan ook blootstaan aan het wanbetalingsrisico van een geselecteerde emittent, dat wil zeggen diens onvermogen om zijn schulden terug te betalen in de vorm van coupons en/of de hoofdsom. Al naargelang het fonds positieve of negatieve uitstaande posities heeft op de kredietmarkt en/of bij bepaalde emittenten in het bijzonder, kan de netto-inventariswaarde negatief worden beïnvloed wanneer de kredietspreads zich respectievelijk in opgaande of neergaande lijn ontwikkelen of zelfs wanneer de emittent in gebreke blijft.

Wisselkoersrisico

Dit risico ontstaat als gevolg van rechtstreekse beleggingen van het fonds en het gebruik van financiële futures, waarbij een risicopositie wordt ingenomen in een andere valuta dan die waarin het fonds wordt gewaardeerd. Wisselkoersschommelingen ten opzichte van de waarderingsvaluta van het fonds kunnen de waarde van de beleggingen in de portefeuille negatief beïnvloeden.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is te verstaan als het risico dat een positie in de portefeuille van het fonds niet tegen beperkte kosten binnen een voldoende kort tijdsbestek kan worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten en dat de capaciteit van het fonds om te allen tijde te voldoen aan zijn verplichtingen tot terugkoop van rechten van deelneming op verzoek van de aandeelhouders, in gevaar komt. Op bepaalde markten (met name obligaties uit de groeielanden en hoogrentende of high yield obligaties, aandelen met een kleine beurskapitalisatie ...) kunnen minder gunstige marktomstandigheden het verschil tussen bied- en laatprijzen doen toenemen, wat gevolgen kan hebben voor de netto-inventariswaarde bij het aankopen of verkopen van activa. Bovendien kunnen de effecten moeilijk verhandelbaar worden wanneer op deze markten een crisis uitbreekt.

Volatiliteitsrisico:

Volatiliteitsrisico

Het fonds kan (bijvoorbeeld via directionele posities of arbitrage) worden blootgesteld aan risico's die verband houden met de volatiliteit van de markten. Al naargelang zijn blootstelling kan het fonds verliezen leiden bij een gewijzigde volatiliteit van deze markten.

Risico verbonden aan de opkomende landen

Opkomende markten (emerging markets) kunnen in hogere mate onderhevig zijn aan hausse- en baissebewegingen die elkaar in sneller tempo opvolgen dan het geval is op ontwikkelde markten. Marktbewegingen in tegengestelde richting van de ingenomen posities kunnen de netto-inventariswaarde fors doen afnemen. De volatiliteit kan het gevolg zijn van een algemeen marktrisico of van de problemen waarmee één specifiek effect wordt geconfronteerd. Bepaalde opkomende markten kunnen worden overheerst door branchespecifieke of sectorale concentratierisico's. Ook deze risico's kunnen aanleiding geven tot een hogere volatiliteit. Opkomende landen kunnen te maken krijgen met ernstige politieke, sociale, juridische en fiscale onzekerheden of andere gebeurtenissen die negatieve gevolgen kunnen hebben voor het fonds. De lokale bewaar- of onderbewaarningsdiensten zijn bovendien nog altijd onderontwikkeld in tal van landen die geen lid zijn van de OESO en in de opkomende landen, en de transacties die in deze markten verricht worden zijn onderhevig aan transactie- en bewaarningsrisico's. In sommige gevallen kan het fonds niet in staat zijn om zijn activa geheel of gedeeltelijk te recupereren of kan het hierbij vertraging ondervinden.

Risico verbonden aan externe factoren

Onzekerheid over de onveranderlijkheid van bepaalde externe factoren in de beleggingsomgeving (zoals het belastingstelsel of veranderingen in regelgeving) die gevolgen kunnen hebben op de werking van het fonds. Het

fonds kan blootstaan aan een aantal juridische en reglementaire risico's, met name in verband met de interpretatie of toepassing van tegenstrijdige, onvolledige, onduidelijke en veranderende wetgeving, beperkingen op de publieke toegang tot de regelgeving, gewoontes en praktijken, onwetendheid of inbreuken op de wet door tegenpartijen en andere marktparticipanten, onvolledige of onjuiste transactiedocumenten, het ontbreken van aanhangsels die correct opgesteld of uitgevoerd worden om schadevergoeding te krijgen, onvoldoende bescherming van beleggers of het niet-toepassen van de bestaande wetgeving. Wanneer het moeilijk blijkt om rechten te doen gelden, te beschermen en te vrijwaren, kan dit een bijzonder negatief effect hebben op het fonds en op zijn activiteiten. Met name de fiscale wetgeving kan regelmatig gewijzigd worden of op een tegenstrijdige manier geïnterpreteerd worden, waardoor de fiscale last voor een belegger of voor het fonds op zijn activa, inkomsten, wisten, meerwaarden, financiële transacties of door dienstverleners betaalde of ontvangen vergoedingen zal stijgen.

Leveringsrisico

Het fonds zou activa kunnen willen verkopen die op dat moment deel uitmaken van een transactie bij een tegenpartij. In dat geval vraagt het fonds deze activa terug van de tegenpartij. Het leveringsrisico is het risico dat de tegenpartij, hoewel ze hiertoe contractueel verplicht is, operationeel niet in staat is de activa snel genoeg terug te geven opdat het fonds deze instrumenten kan verkopen op de markt.

Operationeel risico

Het operationeel risico omvat het risico op directe of indirecte verliezen als gevolg van een aantal factoren (bv. menselijke fouten, fraude en kwaadwilligheid, gebrekkige informatiesystemen en externe gebeurtenissen ...) die een impact kunnen hebben op het fonds en/of de beleggers. De Beheersmaatschappij tracht dit risico te reduceren door controles en procedures toe te passen.

Juridisch risico

Het risico van geschillen met een tegenpartij of een derde partij. De Beheersmaatschappij tracht dit risico te reduceren door controles en procedures toe te passen.

Bewaarnemingsrisico

Het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolvabiliteit, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Bewaarder of van een onderbewaarder. Dit risico wordt beperkt door reglementaire verplichtingen van de bewaarders.

Risico van belangenconflicten

een keuze van de tegenpartij op basis van andere motieven dan louter het belang van het fonds en/of een ongelijk beheer van vergelijkbare portefeuilles kunnen aanleiding geven tot belangenconflicten.

Risico op wijziging van de referentie-index door de leverancier van deze index

De houders van rechten van deelneming worden erop gewezen dat de leverancier van de referentie-index vrij kan beslissen de kenmerken te wijzigen van de betreffende referentie-index waarvoor hij als sponsor optreedt. Volgens de bepalingen van het licentiecontract is een indexaanbieder mogelijk niet verplicht om licentiehouders die de referentie-index gebruiken lang genoeg op voorhand in te lichten over aanstaande wijzigingen van deze referentie-index. Bijgevolg is de Beheersmaatschappij niet noodzakelijk in staat de houders van rechten van deelneming op voorhand te informeren over wijzigingen van de kenmerken van de betreffende referentie-index door de leverancier van de index.

Duurzaamheidsrisico

Het duurzaamheidsrisico houdt verband met elke gebeurtenis of situatie op milieu-, maatschappelijk of bestuursgebied die de resultaten en/of reputatie van de emittenten in de portefeuille kan aantasten.

Duurzaamheidsrisico's kunnen onderverdeeld worden in 3 categorieën:

- Milieu: milieugerelateerde gebeurtenissen kunnen een fysiek risico creëren voor de bedrijven in de portefeuille. Deze gebeurtenissen kunnen bijvoorbeeld het gevolg zijn van de klimaatverandering,

aantasting van de biodiversiteit, wijzigingen in de chemische samenstelling van oceanen, enzovoort. Naast fysieke risico's kunnen bedrijven ook negatieve gevolgen ondervinden van risicobeperkende maatregelen die overheden nemen tegen milieurisico's (zoals bijvoorbeeld een CO₂- of ecotaks). Deze risicobeperkende maatregelen kunnen een impact hebben op bedrijven al naargelang hun blootstelling aan de bovenstaande risico's en de manier waarop ze zich hieraan aanpassen.

- Maatschappelijk: verwijst naar risicofactoren in verband met het menselijk kapitaal, de toeleveringsketen en de manier waarop de bedrijven omgaan met hun impact op de maatschappij. Kwesties in verband met gendergelijkheid, beloningsbeleid, veiligheid en gezondheid en risico's in verband met de arbeidsomstandigheden in het algemeen vallen onder deze maatschappelijke dimensie. Het risico op schendingen van mensenrechten of arbeidsrechten binnen de bevoorradingsketen maakt eveneens deel uit van de maatschappelijke dimensie.
- Goed bestuur (governance): deze aspecten houden verband met bestuurskwesties zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, managementstructuren, de relatie met de werknemers, bezoldiging en compliance of fiscale praktijken. Governance-risico's hebben een ding gemeen: ze zijn het gevolg van een gebrek aan toezicht door de onderneming en/of het ontbreken van incentives om de directie van het bedrijf aan te sporen om hoogstaande normen op het gebied van goed bestuur in acht te nemen.

Het duurzaamheidsrisico kan specifiek verband houden met een emittent, afhankelijk van zijn activiteiten en praktijken, maar kan ook het gevolg zijn van externe factoren. Als er zich onverwachte gebeurtenissen voordoen bij een specifieke emittent, zoals een staking of meer in het algemeen een natuurramp, dan kan deze gebeurtenis een negatief effect hebben op de resultaten van de portefeuille. Emittenten die hun activiteiten en/of beleid aanpassen, zijn mogelijk minder blootgesteld aan het duurzaamheidsrisico.

Om de risicoblootstelling te beheren, kunnen de volgende risicobeperkende maatregelen getroffen worden:

- Uitsluiten van controversiële activiteiten of uitgevende instellingen
- Uitsluiten van uitgevende instellingen op grond van duurzaamheidscriteria
- Rekening houden met duurzaamheidsrisico's bij de selectie van uitgevende instellingen of hun gewicht in de portefeuille
- Engagement en gezond beheer van uitgevende instellingen

Deze risicobeperkende maatregelen staan, in voorkomend geval, beschreven in het hoofdstuk *Beleggingsbeleid* in het prospectus van het fonds.

ESG-risico:

Onze methode is gebaseerd op de ESG-sectormodellen die onze interne ESG-analisten ontwikkelen. De limieten van onze ESG-doorlichting houden grotendeels verband met de aard, reikwijdte en coherentie van de ESG-gegevens die momenteel beschikbaar zijn.

- Aard: sommige ESG-aspecten zijn beter geschikt voor het verstrekken van verklarende kwalitatieve gegevens dan andere. Deze gegevens zijn vatbaar voor interpretatie en zorgen bijgevolg voor een zekere mate aan onzekerheid in de modellen.
- Reikwijdte: zodra onze analisten bepalen welke ESG-aspecten zij belangrijk vinden voor elke sector, is het niet gegarandeerd dat deze gegevens beschikbaar zijn voor alle bedrijven in de sector. In de mate van het mogelijke zullen we de ontbrekende gegevens proberen aan te vullen met onze eigen ESG-analyse.

- Homogeniteit: verschillende ESG-gegevensleveranciers hanteren verschillende methodes. Zelfs bij een en dezelfde leverancier kunnen vergelijkbare ESG-aspecten anders behandeld worden naargelang de sector. Dit maakt het moeilijker om de gegevens van verschillende leveranciers met elkaar te vergelijken.

Het gebrek op Europees niveau aan definities en gemeenschappelijke of geharmoniseerde labels waarin de ESG- en duurzaamheidscriteria vervat zitten, kan ertoe leiden dat beheerders elk hun eigen aanpak hanteren voor het vastleggen van de ESG-doelstellingen en na te gaan of deze doelstellingen bereikt worden door de fondsen die ze beheren.

Onze methode elimineert of beperkt de blootstelling aan effecten van bepaalde emittenten om ESG-redenen. Bijgevolg kan het gebeuren dat er zich in sommige marktomstandigheden financiële opportuniteiten voordoen waarop het deelfonds niet kan ingaan.

Garantie of bescherming

Nihil.

Wijzigingen die van belang zijn voor de ICB

Aangebrachte wijzigingen	Datum wijziging
Wijziging van het Prospectus	2 april 2024

Bestuursverslag

In het vierde kwartaal van 2023 bleven zowel de arbeidsmarkt als de bedrijvigheid in de dienstensector in goede doen in de Verenigde Staten. Eind oktober 2023 werd de economische groei voor het derde kwartaal aangekondigd op 1,1% op kwartaalbasis. De inflatie steeg tot 3,7% (in september). Tegen deze achtergrond en met een sterk stijgende obligatierisicopremie bereikte de tienjaarsrente bijna 5%. Uit de creatie van minder dan 200.000 banen in november en december, hypotheekrentes in de buurt van 8% en zwakkere PMI-cijfers leidden de markten echter af dat de bedrijvigheid wel eens sterker dan verwacht zou kunnen vertragen en dat de Federal Reserve haar basisrente sneller dan voorzien zou kunnen verlagen. Dit deed de tienjaarsrente dalen. Halverwege december, op de laatste vergadering van de Federal Reserve, nam de gouverneur van de Fed een 'dovish' toon aan die de trend van de rentecurve nog verstreekte. Na deze obligatierally eindigde de tienjaarsrente het jaar op 3,87%, drie basispunten hoger dan eind 2022. De S&P 500 sloot het jaar 2023 24,2% hoger af op 4.770 punten, geholpen door een stijging van 11,2% in het vierde kwartaal. De voorlopende indicatoren bleven in het eerste kwartaal van 2024 wijzen om een redelijk positieve groei. Er was geen sprake meer van een eventuele recessie. De daling van de langetermijnrente - op het einde van 2023 - deed de hypotheekrente zakken, wat de residentiële vastgoedsector zuurstof gaf, die zo een positieve bijdrage leverde aan de groei in het eerste kwartaal van 2024. Eind januari kwam de economische groei voor het vierde kwartaal binnen op 0,8% op kwartaalbasis. Wereldwijd was er overigens een verbetering van de PMI-indices voor de industrie merkbaar en ook in de Verenigde Staten was dit het geval. In maart zakte de ISM-index voor de industrie onder de 50. Die van de dienstensector bleef rond de 52,5 hangen. Gemiddeld kwamen er maandelijks 267.000 nieuwe banen bij in het eerste kwartaal, in vergelijking met 212.000 in het kwartaal voordien. De werkloosheid schommelde rond de 3,8%. De lonen stegen minder snel, in lijn met de evolutie van het aantal vrijwillige ontslagnemingen. Op de bijeenkomst van de Federal Reserve in maart hield het FOMC vast aan haar prognose van drie renteverlagingen met 25 basispunten in 2024. Voor 2025 daarentegen schrapte ze er eentje, hetzij eveneens drie renteverlagingen. De snelheid waarmee de inflatie daalt was immers aan het afzwakken, deels vanwege de stijgende olieprijs - de WTI sloot het kwartaal af op 84 dollar, in vergelijking met 72 dollar eind december 2023 - maar ook door de hardnekkige prijsstijgingen bij de diensten. De tienjaarsrente sloot het kwartaal uiteindelijk af op 4,21%, 34 basispunten meer dan in het begin van het jaar. Dankzij het gunstige economisch klimaat slaagde de beurs erin om in het eerste kwartaal van 2024 10,2% winst te boeken. In de loop van het tweede kwartaal begon de groei signalen van verzwakking te vertonen. De PMI-indices voor de industrie en de dienstensector kwamen dit kwartaal gemiddeld uit op 48,8 en 50,6. Er kwamen 147.000 nieuwe banen bij. Ondanks deze vertragende trend, legde de tienjaarsrente een bewogen parcours af als gevolg van -hoofdzakelijk - twee elementen. Ten eerste deed het banencijfer van 300.000 in maart vrezen voor het uitblijven van een economische vertraging. Ten tweede werd eind april de economische groei in het eerste kwartaal weliswaar aangekondigd op 0,4% op jaarbasis (het eerste kwartaal met een economische groei van minder dan 2% op geannualiseerde kwartaalbasis, na zes opeenvolgende kwartalen van sterke groei) maar bleek de bbp-deflator (d.w.z. de prijzen van de volledige economie) sterk te zijn gestegen, waardoor de markt begon te twijfelen aan de drie verwachte renteverlagingen voor 2024, met als gevolg dat de tienjaarsrente flirtte met de drempel van 4,7%. In mei en juni waren de banencijfers aan de lagere kant, waardoor de rentevoeten weer wat gas terugnamen. Halverwege juni ten slotte stelden de leden van het FOMC nog maar twee renteverlagingen in het vooruitzicht in 2024, maar opnieuw vier in 2025. In totaal sloot de tienjaarsrente het kwartaal af op 4,37%, 17 basispunten hoger dan eind maart. Dankzij het gunstige economisch klimaat en de niet-aflatende populariteit van kunstmatige intelligentie, steeg de beurs met 3,9% over het tweede kwartaal tot 5460 punten. In het derde kwartaal zakte de tienjaarsrente fors terug omdat er gevreesd werd voor een grotere terugval van de Amerikaanse economie. Tussen juni en augustus werden er immers amper 140.000 nieuwe banen gecreëerd, in vergelijking met 200.000 in de drie maanden voordien. De binnenlandse situatie werd ook beïnvloed door buitenlandse factoren. Op 31 juli verhoogde de Japanse centrale bank de beleidsrente met 15 basispunten tot 0,25% en besloot het tempo van de obligatieaankopen te verminderen. In de daaropvolgende dagen ging de Japanse beurs naar beneden. Op vrijdag 2 augustus bleek het Amerikaanse banencijfer voor de maand juli aan de lage kant en wees dus op een grotere achteruitgang van de Amerikaanse economie, wat op maandag 5 augustus een correctie van meer dan 12% - op één dag tijd - van de Japanse beurs veroorzaakte (in de hand gewerkt door de afwikkeling van omvangrijke carry-tradepositities). In de namiddag van 5 augustus voor Europa, zakte de PMI-index voor de dienstensector opnieuw onder 50, net als de component tewerkstelling. Hierdoor steeg de Japanse beurs op dinsdag met 10% op een dag tijd. Dit neveneffect was ook voelbaar op de Amerikaanse beurs, zij het in mindere mate. Op de vergadering van de Fed eind juli raakte het FOMC niet aan de beleidsrente maar liet ze uitschijnen dat de rente in september verlaagd zou worden. En het FOMC besliste op 18 september inderdaad om de richtrente met 50 basispunten te verlagen tot 5%. In totaal sloot de

tienjaarsrente het kwartaal af op 3,78%, een daling van 59 basispunten ten opzichte van eind juni. Dankzij het redelijk gunstige economisch klimaat en de evolutie van de rente, steeg de beurs met 5,5% over het derde kwartaal tot 5762 punten.

In de eurozone gingen de PMI-indices er in het vierde kwartaal van 2023 verder op achteruit, zowel in de dienstensector als in de industrie (de samengestelde index bedroeg dit kwartaal gemiddeld 47,2). Doordat de inflatie afnam en de lonen bleven stijgen, hield de consumptie van de gezinnen stand. Eind oktober volgde de Duitse tienjaarsrente de trend van de Amerikaanse rente en naderde de 3%. Net als in de Verenigde Staten wekte de zwakke groei de verwachting dat de belangrijkste rentetarieven van de Europese Centrale Bank (ECB) sneller zouden worden verlaagd, vooral omdat de inflatie- en kerninflatiecijfers van december daalden naar respectievelijk 2,9% en 3,4%. Op de laatste vergadering van de ECB van het jaar gaf de voorzitter echter aan dat dit niet het moment was om de basisrente te verlagen. De arbeidsmarkt bleef immers aantrekken en de loonsverhogingen waren nog steeds relatief hoog, wat vooral een weerslag had op de prijzen van diensten. Uiteindelijk sloot de tienjaarsrente na de rally op de obligatiemarkt het jaar af op 2%, 56 basispunten lager dan eind 2022. De beurs sloot 2023 af met een stijging van 16% over het jaar, geholpen door een toename van 7,5% in het vierde kwartaal. In het eerste kwartaal van 2024 woog de stand van de (hypotheek)rente nog altijd op het aantal (hypotheek)aanvragen en op de residentiële investeringen, ook al werd deze krimp voor een deel opgevangen door renovatiepremies (deels gefinancierd door NextGen EU). Wat de bedrijvigheid betreft, schommelde de PMI voor de industrie (van de eurozone) rond de 46,4. Achter dit cijfer gingen er echter verschillen tussen de vier grote landen schuil: Spanje en Italië noteerden boven de 50 terwijl de PMI van Duitsland maar bleef dalen (41,9 in maart). De PMI-index voor de dienstensector van de eurozone daarentegen ging erop vooruit en steeg opnieuw tot boven de 50. Dit was het geval in de vier grootste landen behalve in Frankrijk. De arbeidsmarkt bleef aantrekken en de werkloosheid bleef onveranderd op 6,5% in maart. Uit de peiling van de Europese Commissie van ondernemers bleek dat ze een verdere groei van het aantal aanwervingen verwachten van ongeveer 1% per jaar. De ECB van zijn kant kondigde een eerste renteverlaging aan in juni of juli, indien de economische indicatoren het toelaten. In navolging van de Amerikaanse rente, sloot de Duitse tienjaarsrente het kwartaal uiteindelijk af op 2,27%, een stijging van 27 basispunten ten opzichte van het begin van het jaar. Dankzij een iets beter economisch klimaat slaagde de beurs erin om in het eerste kwartaal van 2024 met 9,9% te stijgen. Nadat de groei in het eerste kwartaal 0,3% bedroeg (de sterkste groei van het bbp sinds het derde kwartaal van 2022), stabiliseerde de samengestelde PMI-index (gewogen gemiddelde van de industrie en de dienstensector) zich boven de 50 in de loop van het tweede kwartaal van 2024. De arbeidsmarkt bleef in goede doen. De werkloosheidsgraad daalde tot 6,4%. De kredietvoorwaarden voor bedrijven en gezinnen verslechteren niet langer, maar gingen er daarentegen op vooruit en de banken maakten zich op voor een toename van de vraag naar krediet in het komende kwartaal. De inflatie en de kerninflatie bedroegen in juni respectievelijk 2,5% en 2,9%. De inflatie lijkt al enkele maanden niet meer verder te dalen. Dit is hoofdzakelijk te wijten aan de inflatie van de diensten die hardnekkig weigert te dalen en die - voor een groter deel - afhangt van de evolutie van de lonen. Die laatste blijven nog altijd redelijk sterk stijgen. Maar zoals aangekondigd verlaagde de ECB op 6 juni de beleidsrente met 25 basispunten tot 4,25%. Op 9 juni kondigde de Franse president de ontbinding van het parlement aan na de uitslag van de Europese verkiezingen. Deze beslissing zette de deur open voor een periode van onzekerheid, die zich vertaalde in een stijging van de Franse tienjaarsrente en een ruimere spread met Duitsland. In totaal sloot de Duitse tienjaarsrente het kwartaal af op 2,46%, 18 basispunten hoger dan eind maart. De beurs verloor 3,4% in het tweede kwartaal van 2024. In de loop van het derde kwartaal, begon de Duitse tienjaarsrente te dalen na de publicatie van het banencijfer in de VS, in juli, en dit tot de epiloog van begin augustus. Uiteraard werd deze trend in de hand gewerkt door de zwakke groei (+0,2% op kwartaalbasis in het tweede kwartaal). Vooral in Duitsland (27% van de eurozone) bleef de groei zwak. Sinds begin 2022 wisselt Duitsland de positieve kwartalen immers af met negatieve. Verschillende elementen verklaren deze zwakke groei. Ten eerste is de Duitse industrie goed voor 20% van het bbp, in vergelijking met gemiddeld 14% voor de eurozone en 10% voor de Verenigde Staten. Ook het gewicht van diverse sectoren had een negatief effect. Het groter gewicht van de autosector (die geconfronteerd wordt met de nieuwe WLPT-norm en de concurrentie van niet-Europese elektrische wagens), de chemie (beïnvloed door de stijgende gasprijzen als gevolg van de oorlog in Oekraïne), om er maar enkele te noemen, en de grote blootstelling aan China zijn allemaal elementen die de Duitse groei afremmen. In deze omstandigheden verlaagde de ECB op 12 september de rente op de depositofaciliteit met 25 basispunten tot 3,5%. Zoals aangekondigd in maart 2024 werd het renteverskil tussen de rente van de depositofaciliteit en de basisherfinancieringsrente (Main Refinancing Operations (MRO)) verminderd tot vijftien basispunten. De MRO klokte bijgevolg af op 3,65%. Het renteverskil tussen de MRO en de rente van de beleningsfaciliteit blijft echter onveranderd op 25 basispunten. In totaal sloot de Duitse tienjaarsrente het kwartaal af op 2,06%, een daling van 40 basispunten ten opzichte van eind juni. Dankzij de gunstige evolutie van de rente slaagde de beurs erin om in het derde kwartaal van 2,9% winst te boeken.

Toelichting bij het beheer

De economische context had niet echt een impact op het fonds, aangezien wij er niet naar streven om te bepalen welke richting de markt zal uitgaan. Het belangrijkste voor ons is om te weten wat het effect zal zijn van een statusverandering van een aantal aandelen in de grote indices.

In de loop van dit jaar profiteerde het segment indexmatige herschikkingen van een gunstige context. Het segment relatieve waarde leverde een licht positieve bijdrage aan het resultaat.

In december 2023 was het maandrendement van Candriam Index Arbitrage positief. Verscheidene posities leverden een positieve bijdrage aan het resultaat. Zo vermelden we bijvoorbeeld onze shortpositie in Banco BPM Spa die we innamen na de opname in de MSCI eind november.

In maart 2024 was het maandrendement van Candriam Index Arbitrage positief. Verscheidene posities leverden een positieve bijdrage aan het resultaat. We vermelden bijvoorbeeld onze longpositie in TotalEnergies die we ingenomen hebben na de vermindering van zijn gewicht in de indices van MSCI eind februari.

In juni 2024 was het maandrendement van Candriam Index Arbitrage positief. Verscheidene posities leverden een positieve bijdrage aan het resultaat. We vermelden bijvoorbeeld onze longpositie in Novartis die we ingenomen hebben na de verlaging van zijn gewicht in tal van Europese indices bij de herschikking in mei.

Het fonds Candriam Index Arbitrage is een fonds dat hoofdzakelijk discretionaire statistische arbitragestrategieën toepast (index rebalancing en pair trading) op aandelen of indices. De samenstelling van de portefeuille varieerde dus het hele jaar door afhankelijk van de kansen die zich voordeden.

Het fonds heeft ten slotte geen gebruik gemaakt van kredietderivaten.

In het verleden behaalde resultaten en rendementen zijn geen garantie voor de toekomst. Candriam Index Arbitrage valt onder artikel 6 van de SFDR. Het fonds houdt bij het beheer niet systematisch rekening met ESG-kenmerken. Niettemin worden de duurzaamheidsrisico's in aanmerking genomen via het uitsluitingsbeleid van Candriam, dat bepaalde omstreden activiteiten uitsluit.

Het fonds heeft ten slotte geen gebruik gemaakt van kredietderivaten.

Rechten van deelneming	Rendement op 1 jaar
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	4,27%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	4,41%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	4,39%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	4,48%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	4,43%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	4,41%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	4,41%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	4,53%

Belangrijkste wijzigingen in de portefeuille in de loop van de verslagperiode

Effecten	Transacties ('rapporteringsvaluta')	
	Aankopen	Verkopen
CANDRIAM MME ZEURC	15 727 950,00	45 647 034,00
CANDRIAM MMEA IEURC	17 888 706,00	6 634 680,00
ADIDAS NOM.	8 161 400,00	6 997 130,00
SAP SE	1 810 600,00	6 986 542,19
ROYAL PHILIPS	3 836 740,00	3 983 678,62
DEUTSCHE POST NAMEN	2 512 900,00	2 457 365,30
ING GROEP NV	2 030 400,00	2 431 481,60
ALLIANZ SE-VINK	2 133 200,00	2 108 548,16
EVONIK INDUSTRIES AG	2 010 592,04	2 136 146,96
ENI SPA	1 994 720,00	2 144 402,40

Reglementaire informatie

Technieken voor goed portefeuillebeheer en afgeleide financiële instrumenten (ESMA) in EURO

1- Gerealiseerde blootstelling door technieken voor goed portefeuillebeheer en afgeleide financiële instrumenten (derivaten)

Gerealiseerde blootstelling door technieken voor goed portefeuillebeheer: 243 466 875,00

- Verstrekte effectenleningen:
- Opgenomen effectenleningen:
- Omgekeerde terugkoopovereenkomsten (repo's): 243 466 875,00
- Terugkoopovereenkomsten (repo's):

Onderliggende blootstelling verkregen door financiële derivaten: 92 221 770,61

- Valutatermijnhandel:
- Futures: 16 326 991,77
- Opties:
- Swaps: 75 893 778,84

2- Identiteit van de tegenpartij(en) van deze technieken voor goed portefeuillebeheer en financiële derivaten

Technieken voor goed portefeuillebeheer	Afgeleide financiële instrumenten(*)
CREDIT AGRICOLE CIB SA – LC CACEIS BANK FRANCE SA – LC NATIXIS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC JP Morgan UBS Citigroup Morgan Stanley

(*) Behalve beursgenoteerde derivaten

3- Zekerheden die de ICBE heeft ontvangen ter beperking van het tegenpartijrisico

Types instrumenten	Bedrag in de valuta van de portefeuille
Technieken voor goed portefeuillebeheer	
. Termijndeposito's	
. Aandelen	248 631 024,58
. Obligaties	
. ICBE's	
. Cash (*)	507 524,00
Totaal	249 138 548,68
Financiële derivaten	
. Termijndeposito's	
. Aandelen	
. Obligaties	
. ICBE's	
. Cash	
Totaal	

(*) De cashrekening omvat tevens de liquide middelen die voortvloeien uit terugkoopovereenkomsten

4- Inkomsten en kosten van technieken voor goed portefeuillebeheer

Operationele inkomsten en kosten	Bedrag in de valuta van de portefeuille
. Inkomsten (*)	12 748 461,22
. Overige inkomsten	
Totaal inkomsten	12 748 461,22
. Directe operationele kosten	
. Indirecte operationele kosten	
. Overige kosten	
Totaal kosten	

(*) Inkomsten uit verstrekte effectenleningen en omgekeerde terugkoopovereenkomsten.

SFTR- verordening in EUR

1- Uitgeleende effecten en grondstoffen

	Verstrekte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Bedrag					
% van nettoactiva*					

*% exclusief geldmiddelen en kasequivalenten

2- Betrokken activa bij de verschillende soorten effectenfinancieringstransacties en TRS uitgedrukt als absoluut bedrag

	Verstrekte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Bedrag				243 466 875,00	
% van nettoactiva				79,76%	

3- 10 grootste emittenten van ontvangen zekerheden (exclusief cash) voor de verschillende soorten financieringstransacties

	Verstrekte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
EUROPEES FINANCIËEL STABILITEITSFONDS				58 843 880,04	
EUROPESE INVESTERINGSBANK EUROPESE UNIE				50 087 941,32	
EUROFIMA BASEL				48 698 347,21	
EUROPESE GEMEENSCHAP				42 114 229,03	
ITALIAANSE STAAT ITALIË				24 924 992,96	
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU				23 961 634,12	

4- 10 meest voorkomende tegenpartijen in absolute waarde van de niet-geclearde activa en passiva

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
CREDIT AGRICOLE CIB SA - LC				91 678 541,85	
CACEIS BANK FRANCE SA - LC				77 044 713,15	
NATIXIS				74 743 620,00	

5- Type en kwaliteit van de zekerheden (onderpand)

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Type					
- Aandelen					
- Obligaties				248 631 024,68	
- ICB's					
- Verhandelbare schuldinstrumenten					
- Cash				507 524,00	
Rating				AAA tot BBB	
Munt van de zekerheden					
- Euro				249 138 548,68	

6- Afwikkeling en clearing van de contracten

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Tripartiet				X	
Centrale tegenpartij					
Bilateraal	X			X	

7- Looftijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten:

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Minder dan 1 dag					
1 dag tot 1 week					
1 week tot 1 maand					
1 tot 3 maanden				6 656 431,72	
3 maanden tot 1 jaar					
Meer dan 1 jaar				241 974 592,96	
Onbeperkte looptijd					

8- Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties en TRS uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten:

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Minder dan 1 dag					
1 dag tot 1 week				35 014 500,00	
1 week tot 1 maand				107 300 617,00	
1 tot 3 maanden				82 002 170,00	
3 maanden tot 1 jaar					
Meer 1 jaar					
Onbeperkte looptijd				19 149 588,00	

9- Gegevens over hergebruik van zekerheden

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Maximumbedrag (%)					
Gebruikt bedrag (%)					
Rendement voor de ICB van de herbelegging van contante zekerheden in euro					

10- Gegevens over de bewaring van ontvangen zekerheden door de ICB

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
CACEIS Bank					
Effecten				248 631 024,68	
Cash				507 524,00	

11- Gegevens over de bewaring van door de ICB verstreckte zekerheden

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Effecten					
Cash				4 250 266,00	

12- Gegevens over de verdeling van de inkomsten en de kosten

	Verstreckte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Repotransacties	Omgekeerde repotransacties	TRS
Inkomsten					
- ICB's				12 748 461,22	
- Beheerder					
- Derden					
Kosten					
- ICB's					
- Beheerder					
- Derden					

13- Gegevens over het type en de kwaliteit van de zekerheden (onderpand)

Alleen zekerheden in contanten.

14- Gegevens over hergebruik van zekerheden

De ICB kan de in contanten ontvangen zekerheden herbeleggen in omgekeerde terugkoopovereenkomsten (repo's) of in effecten die reglementair in aanmerking komen voor het actief, met name in effecten met een aandelenkarakter, renteproducten, schuldinstrumenten of rechten van deelneming in ICB's. De in effecten ontvangen zekerheden kunnen worden bewaard, verkocht of op hun beurt in onderpand worden gegeven. Het maximumbedrag dat hergebruikt mag worden is 100% van de ontvangen contanten en effecten.

15- Gegevens over de bewaarneming van door de ICB verstrekte zekerheden

Alleen zekerheden in contanten.

16- Gegevens over de verdeling van het rendement en de kosten

Geen effectenfinancierings- en repotransacties.

Selectieprocedure van tussenpersonen

Voor de grote categorieën financiële instrumenten (obligaties, aandelen, derivaten) selecteert Candriam de tussenpersonen aan wie orders ter uitvoering worden doorgegeven. Deze selectie geschiedt op basis van het orderuitvoeringsbeleid van de tussenpersoon, met inachtneming van het 'Selectiebeleid van de financiële tussenpersonen aan wie Candriam orders ter uitvoering doorgeeft voor rekening van de door haar beheerde ICB's'.

Bij de orderuitvoering wordt met name rekening gehouden met de volgende factoren: prijs, kosten, snelheid, waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, omvang en aard van de order.

Met toepassing van de selectie- en beoordelingsprocedure van de financiële tussenpersonen en tegenpartijen en op verzoek van de beheerder wordt elke aanvraag van een nieuwe financiële tussenpersoon aanvaard of afgewezen door het brokercomité (Broker Review Board) van Candriam.

Zo wordt overeenkomstig dit beleid per soort instrumenten (aandelen, rentevoeten, geldmarktinstrumenten, derivaten) een lijst van de toegelaten brokers en een lijst van de toegelaten tegenpartijen bijgehouden.

De lijst met erkende brokers wordt periodiek onderworpen aan een Broker Review om die te toetsen aan diverse criteria en waar nodig wijzigingen aan te brengen.

Verslag over de bemiddelingskosten

Wij verwijzen naar het verslag dat de beheersmaatschappij heeft opgesteld overeenkomstig artikel 31482 van het algemeen reglement van de Franse beurstoezichthouder (AMF – Autorité des Marchés Financiers). Dit verslag kan geraadpleegd worden op de website van de beheersmaatschappij www.candriam.com.

Overeenkomstig de transparantieregels van de Europese Aandeelhoudersrechtenrichtlijn en de regels voor de jaarlijkse informatieverstrekking aan institutionele beleggers, hebt u de mogelijkheid om aanvullende informatie te ontvangen over de door Candriam toegepaste beleggingsstrategie en de bijdrage van deze strategie aan het rendement op middellange en lange termijn van het fonds.

U kunt uw aanvraag richten aan: <https://www.candriam.fr/contact/> Ons betrokkenheidsbeleid is beschikbaar op de volgende website: <https://www.candriam.fr/>

⁽¹⁾ Richtlijn (EU) 2017/828 van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG wat het bevorderen van de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders betreft.

Het portefeuilleomzetratio voor de periode van 01/10/2023 tot 30/09/2024 is -53,07%*.

* Gebruikte formule: $[(\text{Totaal aankopen} + \text{totaal verkopen}) - (\text{totaal inschrijvingen} + \text{totaal terugkopen})] / \text{gemiddelde van het nettoactief tijdens het lopende jaar}$.

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zijn meegeteld in het totaal van de aankopen/verkopen want zij maakten tijdens de periode de meerderheid van de transacties uit.

Actief aandeelhouderschap en stembeleid, gebruik van stemrechten

Aangezien aan de rechten van deelneming in een GBF geen enkel stemrecht is verbonden, worden alle beslissingen door de Beheersmaatschappij genomen.

Financiële instrumenten in de portefeuille uitgegeven door de dienstverlener of een entiteit van de groep

De tabel met financiële instrumenten die door de beheersmaatschappij of een verbonden onderneming beheerd worden vindt u in de bijlagen bij de jaarrekening van de ICB.

Informatieverschaffing over criteria inzake milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG)

Informatie over de voorwaarden waaronder al dan niet rekening gehouden wordt bij het beleggingsbeleid met criteria voor de naleving van sociale, bestuurs- en milieunormen is beschikbaar op de website www.candriam.com en zal in voorkomend geval vermeld worden in het jaarverslag.

Methode voor de berekening van het totale risico

De totale blootstelling van het GBF wordt berekend aan de hand van de absolute Value-at-Risk-benadering (VaR).

Maximumniveau dagelijkse VaR: 0,99%.

Minimumniveau dagelijkse VaR: 0,31%. Gemiddelde niveau dagelijkse VaR: 0,61%.

VaR 30/09/2024 : 0,58%

Hefboomfinanciering

De gemiddelde verplichtingen voor deze ICBE, per 30/09/2024, bedragen 29,45%.

Risicobeheersing

De beheersmaatschappij heeft een risicobeleid en een operationele functie in het leven geroepen voor controle en omkadering om er zo over te waken dat het risicoprofiel van de ICB blijft overeenstemmen met het profiel dat aan de beleggers werd beschreven. Concreet waakt deze permanente risicobeheersingsfunctie erover dat de limieten gerespecteerd worden met betrekking tot marktrisico's, kredietrisico's, liquiditeitsrisico's of operationele risico's. De controlesystemen en -procedures worden aangepast aan elke beleggingsstrategie zodat ze 100% relevant blijven.

Remuneratiebeleid

De Europese Richtlijn 2014/91/EU tot wijziging van richtlijn 2009/65/EG betreffende de instellingen voor collectieve belegging in effecten, die van toepassing is het GBF, trad in werking op 18 maart 2016. Ze werd in Luxemburgs recht omgezet door de wet van 10 mei 2016 tot omzetting van Richtlijn 2014/91/EU. Krachtens deze nieuwe regelgeving moet het GBF in zijn jaarverslag informatie verstrekken over de beloning van bepaalde medewerkers in de zin van de Wet.

Candriam beschikt over twee vergunningen: een als beheersmaatschappij conform hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging en een als beheerder van alternatieve beleggingsfondsen conform de wet van 12 juli 2013 inzake beheerders van alternatieve beleggingsfondsen. De verantwoordelijkheden van Candriam uit hoofde van deze twee wetten zijn relatief gelijklopend en Candriam is van oordeel dat zijn personeel op dezelfde manier wordt vergoed voor de taken met betrekking tot het beheer van ICBE's en dat van alternatieve beleggingsfondsen.

In de loop van het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 heeft Candriam de volgende bedragen uitgekeerd aan zijn personeel: Bruto totaalbedrag van de uitgekeerde vaste vergoedingen (exclusief de betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als deel uitmakend van een algemeen en niet-discretionair beleid en die geen enkel stimulerend effect hebben op het risicobeheer): 17.425.254 EUR.

Bruto totaalbedrag uitgekeerde variabele vergoedingen: 6.348.617 EUR. Aantal begunstigden: 146

Het totale bedrag van de bezoldigingen, opgesplitst tussen de algemene directie en personeelsleden van de

beleggingsbeheerder van wie de activiteiten een significante invloed hebben op het risicoprofiel van het fonds. De systemen van Candriam laten een dergelijke identificatie per beheerd fonds niet toe. De onderstaande cijfers vertegenwoordigen ook het globale totaalbedrag van de bezoldigingen bij Candriam.

Totaal bedrag van de bezoldigingen van de directie: 5.155.684 EUR.

Totaal bedrag van de vergoedingen voor de personeelsleden van Candriam wie de activiteiten een significante invloed hebben op het risicoprofiel van het fonds waarvan zij de Beheersmaatschappij is (exclusief algemene directie): 2.015.066 EUR.

Door Candriam betaalde vergoedingen aan het personeel van haar bijkantoor in België (d.w.z. Candriam – Belgian Branch) in haar hoedanigheid van delegatiehouder voor het financieel beheer, voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2023:

Bruto totaalbedrag van de uitgekeerde vaste vergoedingen (exclusief de betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als deel uitmakend van een algemeen en niet-discretionair beleid en die geen enkel stimulerend effect hebben op het risicobeheer): 25.071.403 EUR.

Bruto totaalbedrag uitgekeerde variabele vergoedingen: 8.188.525 EUR. Aantal begunstigden: 245.

Het totale bedrag van de bezoldigingen, opgesplitst tussen de algemene directie en personeelsleden van de financieel beheerder door machtiging van wie de activiteiten een significante invloed hebben op het risicoprofiel van het fonds. De systemen van de financieel beheerder door machtiging laten een dergelijke identificatie per beheerd fonds niet toe. De onderstaande cijfers vertegenwoordigen ook het globale totaalbedrag van de bezoldigingen van de financieel beheerder door machtiging.

Totaal bedrag van de bezoldigingen van de directie: 6.214.566 EUR.

Totaal bedrag van de vergoedingen voor de personeelsleden van de financieel beheerder door machtiging van wie de activiteiten een significante invloed hebben op het risicoprofiel van de fondsen waarvan zij de financieel beheerder door machtiging is (exclusief algemene directie): 4.602.623 EUR.

Door Candriam betaalde vergoedingen aan het personeel van haar bijkantoor in Frankrijk (d.w.z. Candriam – Succursale Française) in haar hoedanigheid van delegatiehouder voor het financieel beheer, voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2023:

Bruto totaalbedrag van de uitgekeerde vaste vergoedingen (exclusief de betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als deel uitmakend van een algemeen en niet-discretionair beleid en die geen enkel stimulerend effect hebben op het risicobeheer): 19.094.936 EUR.

Bruto totaalbedrag uitgekeerde variabele vergoedingen: 6.255.350 EUR. Aantal begunstigden: 202.

Het totale bedrag van de bezoldigingen, opgesplitst tussen de algemene directie en personeelsleden van de financieel beheerder door machtiging van wie de activiteiten een significante invloed hebben op het risicoprofiel van het fonds. De systemen van de financieel beheerder door machtiging laten een dergelijke identificatie per beheerd fonds niet toe. De onderstaande cijfers vertegenwoordigen ook het globale totaalbedrag van de bezoldigingen van de financieel beheerder door machtiging.

Totaal bedrag van de bezoldigingen van de directie: 4.298.365 EUR.

Totaal bedrag van de vergoedingen voor de personeelsleden van de financieel beheerder door machtiging van wie de activiteiten een significante invloed hebben op het risicoprofiel van de fondsen waarvan zij de financieel beheerder door machtiging is (exclusief algemene directie): 3.422.966 EUR.

Het bezoldigingsbeleid werd voor het laatst herzien door het remuneratiecomité van Candriam op 2 februari 2024 en werd goedgekeurd door de raad van bestuur van Candriam.

Overige informatie

Het volledige prospectus van de ICBE en de laatste periodieke en jaarverslagen worden binnen één week verstuurd naar elke houder die schriftelijk daarom verzoekt op het volgende adres:

CANDRIAM France 40, rue Washington - 75008 PARIJS

Tel: +33 (0)1 53 93 40 00

www.candriam.com

e-mail : investor.support@candriam.com



CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR
OVER DE JAARREKENING**

Boekjaar afgesloten per 30 september 2024



**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR OVER DE JAARREKENING
Boekjaar afgesloten per 30 september 2024**

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE
ICBE IN DE VORM VAN EEN GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS
Beheerst door het Franse wetboek van het geld- en financieewezen (Code Monétaire et Financier)

Beheersmaatschappij
CANDRIAM
WASHINGTON PLAZA - 40, rue Washington
75008 PARIS CEDEX 08

Opinie

In uitvoering van de opdracht die ons is toevertrouwd door de beheersmaatschappij, hebben wij de controle uitgevoerd van de jaarrekening van de ICBE in de vorm van een gemeenschappelijk beleggingsfonds CANDRIAM INDEX ARBITRAGE voor het boekjaar afgesloten op 30 september 2024, bijgevoegd in bijlage bij dit verslag.

Naar onze mening is de jaarrekening juist en regelmatig opgesteld in overeenstemming met de Franse regels en grondslagen voor financiële verslaggeving, en geeft deze een getrouw beeld van het resultaat van de transacties van het afgelopen boekjaar en van de financiële situatie en het vermogen van de ICBE opgericht in de vorm van een gemeenschappelijk beleggingsfonds aan het einde van dit boekjaar.

Motivering van ons oordeel

Referentiekader voor de controle

Wij hebben onze controleopdracht uitgevoerd in overeenstemming met de in Frankrijk geldende beroepsnormen. Wij zijn van mening dat de door ons ingezamelde gegevens een voldoende basis vormen om met zaakkennis een accountantsverklaring af te leggen. De verantwoordelijkheden die wij krachtens deze normen dragen, staan toegelicht in het deel '*Verantwoordelijkheden van de commissaris-revisor met betrekking tot de controle van de jaarrekening*' van dit verslag.

Onafhankelijkheid

We hebben onze controleopdracht uitgevoerd in overeenstemming met de regels inzake onafhankelijkheid voorzien in het Franse wetboek van koophandel en de deontologische code voor het beroep van commissaris-revisor, voor de periode van 30/09/2023 tot de publicatiedatum van ons verslag.

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Tel: +33 (0) 1 56 57 58 59, Fax: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Accountancybedrijf ingeschreven in de ledenlijst van de orde van accountants en bedrijfsrevisoren van Parijs - Ile de France. Vennootschap voor accountancy - bedrijfsrevisoraat, lid van de "Compagnie régionale de Versailles". Vereenvoudigde vennootschap op aandelen met een kapitaal van 2.510.460 EUR. Maatschappelijke zetel: 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. HR Nanterre 672 006 483. Btw-nr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. APE-code 6920 Z. Kantoren: Bordeaux, Grenoble, Rijsel, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Parijs, Poitiers, Rennes, Rouen, Straatsburg, Toulouse.

Opmerking

Zonder de hierboven afgegeven accountantsverklaring ter discussie te stellen, attenderen wij u op de wijziging in de boekhoudkundige verslaggevingsmethoden in de bijlage bij de jaarrekening.

Verantwoording van de bevindingen

Overeenkomstig het bepaalde in artikel L.821-53 en R.821-180 van het Franse Wetboek van Koophandel betreffende de verantwoording van onze bevindingen, brengen wij te uwer kennis dat de bevindingen die naar ons professioneel oordeel de belangrijkste waren voor de controle van de jaarrekening van het boekjaar betrekking hadden op de geschiktheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving alsook op de redelijkheid van de belangrijke schattingen die zijn gebruikt en de algemene presentatie van de jaarrekening.

De aldus uitgevoerde controle- en toetsingswerkzaamheden passen in het kader van onze controleopdracht van de jaarrekening als geheel, en het vormen van ons oordeel zoals dit hierboven is verwoord. Wij spreken ons niet uit over de aparte onderdelen van deze jaarrekening.

Specifieke controlewerkzaamheden

In overeenstemming met de in Frankrijk van kracht zijnde beroepsnormen zijn wij eveneens overgegaan tot de specifieke controlewerkzaamheden die in de wet- en regelgeving zijn voorgeschreven.

Wij hebben niets aan te merken op de echtheid, getrouwheid en overeenstemming met de jaarrekening van de informatie die is opgenomen in het jaarverslag dat door de beheersmaatschappij opgesteld werd.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Tel: +33 (0) 1 56 57 58 59, Fax: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Verantwoordelijkheden van de beheersmaatschappij in het kader van de jaarrekening

Het is de verantwoordelijkheid van de beheersmaatschappij om een jaarrekening op te stellen die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de Franse boekhoudkundige regels en grondslagen en om een interne controle toe te passen bij het opstellen van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het de verantwoordelijkheid van de beheersmaatschappij om te evalueren of het fonds in staat is om zijn activiteiten voort te zetten, en in voorkomend geval de nodige informatie te verstrekken in de jaarrekening met betrekking tot de voortzetting van de activiteiten en het bedrijfscontinuïteitsprincipe ('going concern') toe te passen, behalve als zij van plan is het fonds te vereffen of de activiteiten stop te zetten.

De jaarrekening werd opgesteld door de beheersmaatschappij.

Verantwoordelijkheden van de commissaris-revisor in het kader van de jaarrekening

Controledoelstelling en -opdracht

Het is onze verantwoordelijkheid om een verslag over de jaarrekening op te stellen. De bedoeling is om met een redelijke mate van zekerheid te kunnen stellen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Redelijke mate van zekerheid houdt een hoge mate van zekerheid in, zonder dat daarbij evenwel gegarandeerd kan worden dat een controleopdracht die uitgevoerd werd volgens de beroepsnormen systematisch alle afwijkingen van materieel belang zal detecteren. Afwijkingen kunnen het gevolg zijn van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien men er redelijkerwijs van kan uitgaan dat ze - apart of in combinatie - de economische beslissingen van de gebruikers van de jaarrekening kunnen beïnvloeden die zij op basis van deze jaarrekening nemen.

Zoals vermeld in artikel L.821-55 van het Franse wetboek van Koophandel, is het niet onze taak om de jaarrekening te onderzoeken om de levensvatbaarheid of de kwaliteit van het fonds te garanderen.

In het kader van een controleopdracht in overeenstemming met de in Frankrijk van kracht zijnde beroepsnormen, hanteert de commissaris-revisor zijn professioneel oordeel gedurende de volledige controle. Bovendien:

- Identificeert en evalueert hij het risico dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat, of deze het gevolg zijn van fraude of fouten, legt hij de controleprocedures met het oog op deze risico's vast en past ze toe, en verzamelt hij de controle-informatie die hij als toereikend en geschikt beschouwd om zijn oordeel te vormen. Het risico dat een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude niet gedetecteerd wordt is hoger dan bij een afwijking van materieel belang ten gevolgen van fouten, want fraude kan gepaard gaan met samenspanning, vervalsing, bewuste weglatingen, valse verklaringen of omzeiling van de interne controle;

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Tel: +33 (0) 1 56 57 58 59, Fax: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr



CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

- neemt hij kennis van de interne controle die relevant is voor de controleopdracht om de gepaste controleprocedures te bepalen in die omstandigheden, en niet om een oordeel te vellen over de efficiëntie van de interne controle;
- beoordeelt hij de geschiktheid van de verslaggevingsmethodes waarvan gebruik gemaakt wordt en de redelijkheid van de boekhoudkundige schattingen die de beheermaatschappij maakt, alsook de informatie die hierover in de jaarrekening verstrekt wordt;
- beoordeelt hij de gepastheid van het bedrijfscontinuïteitsbeginsel dat door de beheermaatschappij toegepast wordt en, op basis van de controle-informatie waarover hij beschikt, het al dan niet bestaan van een materiële onzekerheid in verband met gebeurtenissen of omstandigheden die het vermogen van het fonds om de activiteiten voort te zetten in het gedrag kunnen brengen. Deze beoordeling is gebaseerd op de controle-informatie die hij verzameld heeft tot op de datum van zijn verslag, waarbij men evenwel niet mag vergeten dat er zich nadien omstandigheden of gebeurtenissen kunnen voordoen die de bedrijfscontinuïteit in het gedrang kunnen brengen. Indien hij besluit dat er een materiële onzekerheid bestaat, vestigt hij de aandacht van de lezers van zijn rapport op de verstrekte informatie in de jaarrekening over deze onzekerheid of, indien deze informatie niet verstrekt is of niet relevant zijn, zal hij een goedkeurende verklaring onder voorbehoud of een afkeurende verklaring afgeven;
- beoordeelt hij de presentatie van de jaarrekening in zijn geheel en evalueert of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende operaties en gebeurtenissen.

Overeenkomstig de wet brengen wij te uwer kennis dat bepaalde elementen die noodzakelijk zijn voor het uitvoeren van onze opdracht ons laattijdig bezorgd werden, waardoor wij dit rapport niet binnen de reglementaire termijn hebben kunnen opmaken.

Alleen de Franse versie van dit jaarverslag is door de accountant gecontroleerd. Bijgevolg verwijst het accountantsverslag alleen naar de officiële Franse versie van het jaarverslag. De andere versies die het resultaat zijn van vertalingen, zijn gemaakt onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de GBF. In geval van tegenstrijdigheid tussen de officiële Franse versie en de vertaalde versies, moet de officiële versie in aanmerking worden genomen.

Activa op de balans per 30/09/2024 in EUR	30/09/2024
Netto materiële vaste activa	0,00
Financiële effecten	
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden (A)	3 261 860,00
Verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	3 261 860,00
Niet verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00
Converteerbare obligaties in aandelen (B)	0,00
Verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00
Niet verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden (C)	0,00
Verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00
Niet verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00
Schuldinstrumenten (D)	0,00
Verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00
Niet verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00
Rechten van deelneming in ICB's en beleggingsfondsen (E)	25 276 592,00
ICBE's	25 276 592,00
Alternatieve beleggingsfondsen en soortgelijke beleggingen uit andere lidstaten van de Europese Unie	0,00
Andere ICB's en beleggingsfondsen	0,00
Deposito's (F)	0,00
Financiële termijninstrumenten (G)	1 690 811,73
Effectenfinancieringstransacties (H)	244 732 776,57
Vorderingen uit effectenrepo's	244 732 776,57
Vorderingen uit hoofde van in onderpand gegeven effecten	0,00
Vorderingen uit hoofde van verstrekte effectenleningen	0,00
Opgenomen effectenleningen	0,00
Verstrekke effecten in het kader van repo's	0,00
Overige tijdelijke transacties	0,00
Verstrekke leningen (I) (*)	0,00
Overige in aanmerking komende activa (J)	0,00
Subtotaal in aanmerking komende activa I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	274 962 040,30
Vorderingen en correctierekeningen activa	12 271 300,76
Financiële rekeningen	19 864 022,07
Subtotaal andere activa dan in aanmerking komende activa II	32 135 322,83
Totaal activa I + II	307 097 363,13

(*) Deze rubriek is niet van toepassing voor deze ICB.

Passiva op de balans per 30/09/2024 in EUR	30/09/2024
Eigen vermogen:	
Kapitaal	292 394 973,35
Overgedragen netto-opbrengsten	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- en minderwaarden	0,00
Nettoresultaat over het boekjaar	12 849 078,16
Eigen vermogen I	305 244 051,51
Financieringsverplichtingen II (*)	0,00
Eigen vermogen en financieringsverplichtingen (I+II)	305 244 051,51
In aanmerking komende passiva:	
Financiële instrumenten (A)	0,00
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00
Financiële termijninstrumenten (B)	1 114 777,93
Opgenomen leningen (C) (*)	0,00
Overige in aanmerking komende passiva (D)	0,00
Subtotaal in aanmerking komende passiva III = (A+B+C+D)	1 114 777,93
Overige passiva:	
Schulden en correctierekeningen passiva	567 392,06
Bancaire kredietverleningen	171 141,63
Subtotaal overige passiva IV	738 533,69
Totaal passiva: I+II+III+IV	307 097 363,13

(*) Deze rubriek is niet van toepassing voor deze ICB.

Resultatenrekening per 30/09/2024 in EUR	30/09/2024
Netto financiële opbrengsten	
Opbrengsten uit financiële transacties:	
Opbrengsten uit aandelen	170 974,65
Opbrengsten uit obligaties	0,00
Opbrengsten uit schuldinstrumenten	0,00
Opbrengsten uit rechten van deelneming van ICB's	0,00
Opbrengsten uit financiële termijninstrumenten	0,00
Opbrengsten uit effectenfinancieringstransacties	12 748 461,22
Opbrengsten uit verstrekte leningen en schuldvorderingen	0,00
Opbrengsten uit andere in aanmerking komende activa en passiva	0,00
Overige financiële opbrengsten	1 530 166,96
Subtotaal opbrengsten uit financiële transacties	14 449 602,83
Financiële kosten:	
Financiële kosten	0,00
Kosten van financiële termijninstrumenten	0,00
Kosten van effectenfinancieringstransacties	-0,03
Kosten van opgenomen leningen	0,00
Kosten van overige in aanmerking komende activa en passiva	0,00
Kosten van de financieringsverplichtingen	0,00
Overige financiële kosten	-68 170,10
Subtotaal lasten van financiële transacties	-68 170,13
Totaal netto financiële opbrengsten (A)	14 381 432,70
Overige opbrengsten:	
Retrocessies van beheerskosten ten gunste van de ICB	0,00
Betalingen in het kader van kapitaal- of rendementsgaranties	0,00
Overige opbrengsten	0,00
Overige kosten:	
Beheerkosten van de beheersmaatschappij	-1 427 449,08
Auditkosten, studiekosten van private-equityfondsen	0,00
Belastingen en taksen	0,00
Overige kosten	0,00
Subtotaal overige opbrengsten en overige kosten (B)	-1 427 449,08
Subtotaal netto-opbrengsten vóór overlopende rekening (C = A-B)	12 953 983,62
Regularisatie van de netto-opbrengsten van het boekjaar (D)	-3 569 490,25
Subtotaal netto-opbrengsten I = (C+D)	9 384 493,37
Netto gerealiseerde meer- of minderwaarden vóór overlopende rekening:	
Gerealiseerde meer- of minderwaarden	4 302 778,35
Externe transactiekosten en overdrachtskosten	-588 305,34
Onderzoekskosten	-26 292,36
Aan verzekeraars uitbetaald gedeelte van de gerealiseerde meerwaarden	0,00
Ontvangen verzekeringsuitkeringen	0,00
Ontvangen betalingen voor kapitaal- of rendementsgaranties	0,00
Subtotaal netto gerealiseerde meer- of minderwaarden vóór overlopende rekening (E)	3 688 180,65
Regularisatie van de netto gerealiseerde meer- of minderwaarden (F)	-224 132,63
Netto gerealiseerde meer- of minderwaarden II = (E+F)	3 464 048,02

Resultatenrekening per 30/09/2024 in EUR	30/09/2024
Netto niet-gerealiseerde meer- of minderwaarden vóór overlopende rekening:	
Variatie van de niet-gerealiseerde meer- of minderwaarden inclusief wisselkoersverschillen op in aanmerking komende activa	176 553,64
Wisselkoersverschillen op financiële rekeningen in valuta's	-30 271,88
Te ontvangen betalingen voor kapitaal- of rendementsgaranties	0,00
Aan verzekeraars uit te betalen gedeelte van de gerealiseerde meerwaarden	0,00
Subtotaal netto niet-gerealiseerde meer- of minderwaarden vóór overlopende rekening (G)	146 281,76
Regularisatie netto niet-gerealiseerde meer- of minderwaarden (H)	-145 744,99
Netto niet-gerealiseerde meer- of minderwaarden III = (G+ H)	536,77
Vooruitbetalingen:	
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (J)	0,00
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meer- of -minderwaarden van het boekjaar (K)	0,00
Totaal Vooruitbetalingen voor het boekjaar IV = (J+K)	0,00
Belastingen op het resultaat V (*)	0,00
Nettoresultaat I+ II + III+ IV + V	12 849 078,16

(*) Deze rubriek is niet van toepassing voor deze ICB.

Bijlage bij de jaarrekening

A. Algemene informatie

A1. Kenmerken en activiteit van de ICB met veranderlijk kapitaal

A1a. Strategie en beheerstijl

In het kader van haar volledig discretionair beheer streeft het GBF ernaar over de minimaal aanbevolen beleggingstermijn beter te presteren dan de gekapitaliseerde €STR-rente door hoofdzakelijk arbitragestrategieën op aandelen en/of indexen toe te passen.

Het fonds heeft een volatiliteitsdoelstelling op jaarbasis van minder dan 5%.

In het prospectus/reglement van de ICB worden deze kenmerken integraal en nauwkeurig toegelicht.

A1b. Kenmerken van de ICB tijdens de afgelopen 5 boekjaren

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Totaal nettoactief in EUR	486 823 103,68	728 182 094,34	1 075 535 550,89	530 439 364,26	305 244 051,51
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR in EUR					
Nettoactief	167 858 168,67	246 894 696,74	398 363 497,81	158 236 995,48	118 007 844,73
Aantal effecten	120 042,631	173 355,773	284 130,935	109 617,132	78 401,088
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 398,32	1 424,20	1 402,04	1 443,54	1 505,18
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	63,10	25,98	-18,49	15,52	17,08
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-21,90	-5,52	0,60	22,90	44,54
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I in EUR					
Nettoactief	15 331 303,64	52 709 637,42	209 758 445,77	15 359 556,00	7 977 801,59
Aantal effecten	10 000,260	33 711,209	136 077,386	9 665,432	4 808,372
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 533,09	1 563,56	1 541,46	1 589,12	1 659,14
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	69,18	28,50	-20,34	17,08	18,82
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-20,16	-3,98	2,94	27,19	51,19
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R in EUR					
Nettoactief	18 165 610,56	71 224 508,44	94 856 253,97	32 944 354,28	29 020 088,25
Aantal effecten	177 244,804	681 508,037	920 493,839	310 146,132	261 711,346
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	102,48	104,51	103,04	106,22	110,88
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	4,62	1,90	-1,36	1,14	1,25
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-1,52	-0,28	0,21	1,80	3,40
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2 in EUR					
Nettoactief	2 357 008,32	1 273 685,43	1 096 121,77	782 789,92	141 791,34
Aantal effecten	15 310,713	8 107,192	7 065,919	4 891,536	848,069
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	153,94	157,10	155,12	160,02	167,19
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	6,94	2,86	-2,04	1,72	1,89
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-2,10	-0,30	0,54	2,84	5,26

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS in EUR					
Nettoactief	41 621 398,75	42 659 427,73	4 153 408,05	2 764 498,64	2 717 055,49
Aantal effecten	39 845,399	40 036,670	3 950,100	2 550,100	2 400,100
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 044,57	1 065,50	1 051,46	1 084,07	1 132,05
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	47,14	19,42	-13,88	11,65	12,84
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-14,25	-2,54	3,04	18,64	35,13
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U in EUR					
Nettoactief	7 575 959,41	14 255 383,33	29 491 026,95	20 615 226,78	15 577 445,35
Aantal effecten	48 869,485	90 170,590	189 169,621	128 274,524	92 836,575
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	155,02	158,09	155,89	160,71	167,79
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	6,99	2,88	-2,05	1,72	1,90
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-2,27	-0,41	0,33	2,74	5,17
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V in EUR					
Nettoactief	119 402 580,57	178 832 358,76	322 770 565,58	184 311 204,22	24 807 022,94
Aantal effecten	113 775,603	167 062,172	305 635,133	169 307,258	21 824,317
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 049,45	1 070,45	1 056,06	1 088,61	1 136,66
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	47,36	19,51	-13,94	11,70	12,89
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-15,12	-2,59	2,77	18,53	35,14
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z in EUR					
Nettoactief	114 511 073,76	120 332 396,49	15 046 230,99	115 424 738,94	106 995 001,82
Aantal effecten	73 421,000	75 566,000	9 563,000	71 113,000	63 065,321
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 559,65	1 592,41	1 573,37	1 623,11	1 696,57
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- en minderwaarden	70,38	29,01	-20,79	17,44	19,24
Kapitalisatie per recht van deelneming op opbrengsten	-20,21	-2,31	6,53	28,83	54,20

A2. Boekhoudregels en verslaggevingsmethoden

De jaarrekening wordt voor de eerste keer opgesteld in de voorgeschreven vorm van de verordening van het Franse Comité voor financiële verslaggeving (ANC) nr. 2020-07, zoals gewijzigd door ANC-verordening 2022-03.

1 Wijzigingen in de verslaggevingsmethoden, inclusief de presentatie in verband met de toepassing van de nieuwe boekhoudkundige verordening betreffende de jaarrekening van instellingen voor collectieve belegging met veranderlijk kapitaal (gewijzigde ANC-verordening 2020-07).

Deze nieuwe verordening schrijft enkele aanpassingen in de boekhoudkundige verslaggevingsmethoden voor, waaronder wijzigingen in de presentatie van de jaarrekening. Het is dus niet mogelijk om de vergelijking te maken met de jaarrekening van vorig boekjaar.

NB: de staten in kwestie zijn (naast de balans en de resultatenrekening): B1. Evolutie van het eigen vermogen en financieringsverplichtingen; D5a. Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten en D5b. Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en -minderwaarden.

Zo worden overeenkomstig het tweede lid van artikel 3 van ANC-verordening 2020-07 de gegevens van het voorgaande boekjaar niet opgenomen in de financiële staten; de jaarrekening N-1 wordt bijgevoegd in bijlage.

Deze wijzigingen hebben hoofdzakelijk betrekking op:

- De structuur van de balans, die voortaan weergegeven wordt volgens het type in aanmerking komende activa en passiva, inclusief verstrekte en opgenomen leningen;
- De structuur van de resultatenrekening die grondig gewijzigd wordt; de resultatenrekening omvat voortaan: wisselkoersverschillen op financiële rekeningen, niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden en transactiekosten ;
- De schrapping van de tabel met de buitenbalansposten (een deel van deze informatie over de bestanddelen van deze tabel is voortaan terug te vinden in de bijlagen);
- De schrapping van de optie om de kosten die in de kostprijs begrepen zijn op te nemen (zonder terugwerkende kracht voor fondsen die voordien de methode met inbegrepen kosten toepasten).
- Er wordt onderscheid gemaakt tussen converteerbare obligaties en andere obligaties alsook tussen hun respectievelijke boekhoudkundige verwerking;
- Een nieuwe classificatie van de in de portefeuille aangehouden doelfondsen volgens het model: ICBE's / AICB / Overige;
- De verwerking van verplichtingen in het kader van valutatermijncontracten, die niet langer op het niveau van de balans gebeurt, maar buiten de balans, met informatieverschaffing over de valutatermijntransacties in een specifiek gedeelte;
- Meer informatie over de directe en indirecte blootstelling op de verschillende markten;
- De presentatie van de inventaris die voortaan het onderscheidt maakt tussen in aanmerking komende activa en passiva en financiële termijninstrumenten;
- De invoering van een enkel presentatiemodel voor alle soorten ICB's;
- de schrapping van de samentelling van rekeningen voor fondsen die uit compartimenten bestaan.

2 Toegepaste boekhoudregels en verslaggevingsmethoden in de loop van het boekjaar

De algemene boekhoudkundige beginselen zijn van toepassing (behoudens de bovenstaande wijzigingen):

- getrouw beeld, vergelijkbaarheid, bedrijfscontinuïteit,
- regelmatigheid, echtheid,
- voorzichtigheid,
- consistentie van de methodes tussen boekjaren.

De gekozen methode voor het boeken van opbrengsten van vastrentende producten is die op basis van de opgelopen rente.

De opname en verkoop van effecten worden exclusief kosten geboekt.

De referentiemunt voor de boekhouding van de portefeuille is de euro.

Het boekjaar duurt 12 maanden.

Waarderingsregels van activa

Financiële instrumenten worden in de boekhouding opgenomen op basis van de methode van de historische kostprijs en op de balans geboekt tegen hun actuele waarde, die bepaald wordt op basis van de laatste gekende marktwaarde of, als er geen markt bestaat, door alle mogelijke externe middelen of met behulp van financiële modellen.

Verschillen tussen de actuele waarde die wordt gebruikt bij de berekening van de netto-inventariswaarde en de historisch kostprijs van de effecten bij hun opname in de portefeuille worden geboekt onder de post "Waarderingsverschillen".

Effecten die in een andere munt luiden dan die van de portefeuille worden gewaardeerd volgens het onderstaande principe, en vervolgens omgezet naar de munt van de portefeuille op basis van de wisselkoers op de waarderingsdag.

Deposito's:

Deposito's met een resterende looptijd van ten hoogste drie maanden worden gewaardeerd volgens de lineaire methode.

Aandelen, obligaties en andere effecten die verhandeld worden op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

Voor de berekening van de netto-inventariswaarde worden aandelen en andere effecten die worden verhandeld op een

gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt gewaardeerd op basis van de laatste beurskoers van de dag.

Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden worden gewaardeerd tegen de slotkoers die door de verschillende financiële dienstverleners wordt meegedeeld. De opgebouwde rente op obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden wordt berekend tot op de datum van de netto-inventariswaarde.

Aandelen, obligaties en andere effecten die niet verhandeld worden op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

Effecten die niet op een gereguleerde markt worden verhandeld, worden gewaardeerd op eigen verantwoordelijkheid van de beheersmaatschappij met behulp van methodes op basis van de vermogenswaarde en het rendement, rekening houdend met de prijzen die bij recente transacties van betekenis zijn toegepast.

Verhandelbare schuldinstrumenten:

Verhandelbare schuldinstrumenten die niet het voorwerp uitmaken van transacties van betekenis worden op actuariële wijze gewaardeerd op basis van de onderstaande referentierente, in voorkomend geval verhoogd met een representatieve marge voor de intrinsieke eigenschappen van de emittent:

Verhandelbaar schuldinstrument met een looptijd van ten hoogste één jaar: Interbancaire rentevoet in euro (Euribor)

Verhandelbaar schuldinstrument met een looptijd van meer dan één jaar: de rente op de schatkistcertificaten met jaarlijkse genormaliseerde rente (BTAN) of de rente op Franse staatsobligaties (OAT) met een vergelijkbare vervaldatum voor de langste looptijden.

Verhandelbare schuldinstrumenten met een resterende looptijd van ten hoogste drie maanden mogen worden gewaardeerd volgens de lineaire methode.

Schatkistcertificaten worden gewaardeerd tegen de marktrente die dagelijks door Banque de France wordt bekendgemaakt.

Aangehouden ICB's:

Rechten van deelneming of aandelen in ICB's worden gewaardeerd tegen de laatst gekende intrinsieke waarde (netto-inventariswaarde).

Effectenfinancieringstransacties:

Ontvangen effecten in het kader van repo's worden opgenomen in de balans onder de post "vorderingen uit effectenrepo's" ten belope van het in de overeenkomst vastgelegde bedrag, vermeerderd met de te ontvangen opgebouwde rente.

Effecten die het voorwerp uitmaken van een repo-overeenkomst worden geboekt in de long-portefeuille tegen hun actuele waarde. Schulden uit hoofde van repo-overeenkomsten worden geboekt in de short-portefeuille tegen de in het overeenkomst vastgelegde bedrag, vermeerderd met de te betalen opgebouwde rente.

Uitgeleende effecten worden gewaardeerd tegen hun actuele waarde en in de activa opgenomen onder de post "vorderingen uit verstrekte effectenleningen" tegen de actuele waarde, vermeerderd met de te ontvangen opgelopen rente.

Geleende effecten worden opgenomen in de activa onder de post "opgenomen effectenleningen" voor het in de overeenkomst vastgelegde bedrag, en in de passiva onder de post "schulden uit opgenomen effectenleningen" voor het in de overeenkomst vastgelegde bedrag, vermeerderd met de te betalen rente.

Financiële termijninstrumenten:

Financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

Financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op gereguleerde markten worden gewaardeerd tegen de settlement price (afwikkelings- of verrekeningskoers) van de dag.

Financiële termijninstrumenten die niet worden verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

CDS:

Niet-geclearde kredietderivaten worden berekend op basis van door de beheersmaatschappij gevalideerde modellen die gebruik maken van de beschikbare marktgegevens (credit spread curves, rentecurves ...) van leveranciers van gespecialiseerde gegevens. De verkregen prijzen worden vergeleken met die van de tegenpartijen.

Swaps:

Rente- en/of valutaswaps worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde op basis van de prijs die wordt berekend door actualisering van de toekomstige rentestromen aan de marktrente of de marktwisselkoers. Die prijs wordt gecorrigeerd voor het emittentenrisico.

Indexswaps worden op actuariële wijze gewaardeerd op basis van een referentierente die door de tegenpartij wordt verstrekt.

De overige swaps worden gewaardeerd tegen marktwaarde of een waarde die geraamd wordt volgens een door de beheersmaatschappij bepaalde methode.

Buitenbalansposten:

Vaste termijncontracten worden tegen hun marktwaarde opgenomen in de buitenbalansposten tegen de in de portefeuille gebruikte koers.

Voorwaardelijke termijncontracten worden omgezet in het equivalent in de onderliggende waarde.

Verplichtingen uit hoofde van swaps worden weergegeven tegen hun nominale waarde, of bij gebrek daaraan, een equivalent bedrag

Beheerskosten

Deze kosten omvatten alle kosten die de ICBE rechtstreeks in rekening worden gebracht, met uitzondering van de transactiekosten. De transactiekosten zijn inclusief bemiddelingskosten (courtage/makelaarsloon, beurstaks enz.) en omzettings- of mutatieprovisies die in voorkomend geval kunnen worden geïnd, met name door de bewaarder en de Beheersmaatschappij.

De onderzoekskosten maken geen deel uit van de beheerskosten. De voorziening voor deze kosten wordt bij elke NIW bepaald op basis van een jaarlijks budget. Voor dit boekjaar bedraagt dit 26.292 EUR.

De combinatie van deze kosten mag niet meer bedragen dan het maximale kostenpercentage van:

- 0,80 % voor rechten van deelneming Classique in EUR
- 2% voor rechten van deelneming N
- 0,70% voor rechten van deelneming R, RS en I
- 0,35% voor rechten van deelneming R2
- 0,60% voor rechten van deelneming V en U
- 0,85% voor rechten van deelneming V2
- 0,25% voor rechten van deelneming Z

Prestatievergoeding:

(alle rechten van deelneming behalve klasse V2)

20% van het rendement dat het GBF behaalt boven de gekapitaliseerde €STR.

Referentie-indicator

De referentie-indicator bestaat uit de volgende twee elementen:

➤ Een high-water mark (HWM) die overeenstemt met een eerste referentiewaarde op basis van de hoogste NIW die vanaf 30/09/2021 behaald wordt op het einde van een boekjaar.

De initiële HWM stemt overeen met de NIW van 30/09/2021. Als er later een nieuwe categorie rechten van deelneming wordt geactiveerd of een bestaande deelnemingscategorie wordt gereactiveerd de initiële NIW bij de (re)activering van dit nieuwe recht van deelneming gebruikt als initiële HWM.

➤ De tweede referentiewaarde is de 'hurdle rate' die overeenstemt met een theoretische belegging van de activa tegen een minimaal rendementspercentage, die stijgt met de inschrijvingsbedragen en verhoudingsgewijs daalt met het bedrag van terugkooptransacties. In de veronderstelling dat dit minimale rendement negatief is, wordt een hurdle van 0% toegepast.

De toepassing van een HWM garandeert de houders van rechten van deelneming dat er geen prestatievergoeding in rekening wordt gebracht zolang de NIW niet meer bedraagt dan de hoogste NIW die sinds 30/09/2021 bij de afsluiting van een boekjaar werd bereikt.

Deze variabele vergoeding maakt het mogelijk om de belangen van de Beheersmaatschappij af te stemmen op die van de houders van rechten van deelneming, en om binnen de perken van het risico-rendementsprofiel van het GBF te blijven.

Referentieperiode

De prestatievergoeding wordt doorgaans berekend na afloop van de periode van 12 maanden die overeenstemt met het boekjaar. Deze periode wordt beschouwd als de Referentieperiode voor de berekening van de prestatievergoeding.

Bij activering of reactivering van een recht van deelneming kan de eerste kristallisatie van de prestatievergoeding voor deze categorie rechten van deelneming slechts gebeuren (uitgezonderd bij terugkopen) op het einde van het boekjaar dat volgt op het boekjaar waarin de categorie rechten van deelneming ge(re)activeerd werd.

Kristallisatie

Positieve prestatievergoedingen kristalliseren:

- op het einde van elke Referentieperiode;
- bij elke netto terugkoop die vastgesteld wordt bij elke berekening van de NIW in verhouding tot het aantal teruggekochte deelnemingsrechten. In dat geval wordt de voorziening voor prestatievergoedingen verminderd met dit gekristalliseerde bedrag;
- bij de eventuele sluiting van een deelnemingscategorie tijdens de Referentieperiode.

Bovendien en conform de regelgeving kan een prestatievergoeding kristalliseren:

- bij fusie/vereffening van het fonds/categorie rechten van deelneming tijdens de referentieperiode;
- bij een wijziging van het outperformance-mechanisme.

Goedmaken van negatieve resultaten

Als het fonds tijdens de Referentieperiode een negatief resultaat boekt, wordt deze onderprestatie of 'underperformance' overgedragen naar de volgende Referentieperiode. De HWM is dan gelijk aan die van de vorige periode.

De hurdle rate wordt bij het begin van elke periode gereset, ongeacht of er een prestatievergoeding is gekrystalliseerd of niet.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen

Definitie van uitkeerbare bedragen

De uitkeerbare bedragen zijn afkomstig van:

Opbrengsten:

De netto-opbrengsten, verhoogd met het overgedragen saldo en vermeerderd of verminderd met het saldo op de lopende rekening van de opbrengsten.

Meer- en minderwaarden:

De gerealiseerde meerwaarden, na aftrek van kosten, verminderd met de gerealiseerde minderwaarden die in de loop van het boekjaar zijn geboekt, verhoogd met de netto meerwaarden van dezelfde aard uit voorgaande boekjaren die werden uitgekeerd of gekapitaliseerd, en verminderd of vermeerderd met het saldo van de overlopende rekening van de meerwaarden.

De vermelde bedragen onder "opbrengsten" en "meer- en minderwaarden", kunnen geheel of gedeeltelijk, onafhankelijk van elkaar uitgekeerd worden.

De betaalbaarstelling van uitkeerbare bedragen geschiedt ten laatste binnen vijf maanden na afsluiting van het boekjaar.

Wanneer een ICB een vergunning heeft uit hoofde van Verordening (EU) nr. 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen, kunnen de uitkeerbare bedragen in afwijking van het bepaalde onder I ook niet-gerealiseerde meerwaarden omvatten.

Bestemming van uitkeerbare bedragen:

Recht van deelneming	Verwerking van de netto-opbrengsten	Verwerking van de gerealiseerde netto meer- of - minderwaarden
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	Kapitalisatie	Kapitalisatie

B. Evolutie van het eigen vermogen en financieringsverplichtingen

B1. Evolutie van het eigen vermogen en financieringsverplichtingen

Evolutie van het eigen vermogen tijdens het boekjaar in EUR	30/09/2024
Eigen vermogen bij aanvang boekjaar	530 439 364,26
Stromen tijdens het boekjaar:	
Inschrijvingen (inclusief vast door de ICB verworven inschrijvingsprovisie)	63 613 363,62
Terugkopen (na aftrek van de door de ICB verworven terugkoopprovisie)	-305 597 122,40
Netto-opbrengsten van het boekjaar vóór overlopende rekeningen	12 953 983,62
Netto gerealiseerde meer- of minderwaarden vóór overlopende rekeningen	3 688 180,65
Variatie van de niet-gerealiseerde meer- of minderwaarden vóór overlopende rekeningen	146 281,76
Uitkering van het vorige boekjaar op netto-opbrengsten	0,00
Uitkering van het vorige boekjaar op netto gerealiseerde meerwaarden of -minderwaarden	0,00
Uitkering van het vorige boekjaar op niet-gerealiseerde meerwaarden	0,00
Vooruitbetaling tijdens het boekjaar op netto-opbrengsten	0,00
Vooruitbetaling tijdens het boekjaar op netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden	0,00
Vooruitbetalingen tijdens het boekjaar op niet-gerealiseerde meerwaarden	0,00
Overige bestanddelen	0,00
Eigen vermogen aan het einde van het boekjaar (= nettoactief)	305 244 051,51

B2. Reconstructie van de lijn "eigen vermogen" van private-equityfondsen en andere vehikels

Voor deze ICB is de weergave van deze rubriek op grond van de boekhoudregels niet verplicht.

B3. Evolutie van het aantal rechten van deelneming tijdens het boekjaar

B3a. Inschrijving op en terugkoop van deelnemingsrechten tijdens het boekjaar

	In aantal rechten van deelneming	In bedrag
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	12 490,280	18 330 387,42
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-43 706,324	-63 917 658,61
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-31 216,044	-45 587 271,19
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	78 401,088	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	917,299	1 473 698,37
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-5 774,359	-9 309 745,58
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-4 857,060	-7 836 047,21
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	4 808,372	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	194 388,862	20 973 588,93
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-242 823,648	-26 260 979,02
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-48 434,786	-5 287 390,09
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	261 711,346	

B3a. Inschrijving op en terugkoop van deelnemingsrechten tijdens het boekjaar

	In aantal rechten van deelneming	In bedrag
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	0,00	0,00
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-4 043,467	-657 632,73
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-4 043,467	-657 632,73
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	848,069	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	500,000	559 170,00
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-650,000	-712 163,00
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-150,000	-152 993,00
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	2 400,100	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	11 746,801	1 922 236,97
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-47 184,750	-7 703 294,37
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-35 437,949	-5 781 057,40
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	92 836,575	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	17 179,589	18 894 894,96
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-164 662,530	-182 318 218,27
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-147 482,941	-163 423 323,31
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	21 824,317	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	894,000	1 459 386,97
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-8 941,679	-14 717 430,82
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-8 047,679	-13 258 043,85
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	63 065,321	

B3b. Verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies

	In bedrag
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00

B3b. Verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies

	In bedrag
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00

B4. Stromen in verband met opgevraagde en terugbetaalde hoofdsommen over het boekjaar

Voor deze ICB is de weergave van deze rubriek op grond van de boekhoudregels niet verplicht.

B5. Stromen in verband met financieringsverplichtingen

Voor deze ICB is de weergave van deze rubriek op grond van de boekhoudregels niet verplicht.

B6. Uitsplitsing van het nettoactief naar type recht van deelneming

Naam recht van deelneming ISIN-code	Verwerking van de netto-opbrengsten	Verwerking van de netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	Munteenheid recht van deelneming	Nettoactief per recht van deelneming	Aantal rechten van deelneming	Netto-inventariswaarde
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR FR0010016477	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	118 007 844,73	78 401,088	1 505,18
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I FR0012502268	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	7 977 801,59	4 808,372	1 659,14
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R FR0012088771	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	29 020 088,25	261 711,346	110,88
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2 FR0013213998	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	141 791,34	848,069	167,19
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS FR0012088805	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	2 717 055,49	2 400,100	1 132,05
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U FR0013213972	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	15 577 445,35	92 836,575	167,79
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V FR0011510023	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	24 807 022,94	21 824,317	1 136,66
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z FR0010896217	Kapitalisatie	Kapitalisatie	EUR	106 995 001,82	63 065,321	1 696,57

C. Informatie over de directe en indirecte blootstelling op de verschillende markten

C1. Presentatie van de directe blootstelling volgens type markt en blootstelling

C1a. Directe blootstelling aan de aandelenmarkt (exclusief converteerbare obligaties)

Bedragen in duizenden EUR	Blootstelling +/-	Uitsplitsing van significante blootstelling volgens land				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		ITALIË +/-	DUITSLAND +/-	BELGIË +/-	+/-	+/-
Activa						
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden	3 261,86	1 260,46	1 144,36	857,04	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva						
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Buitenbalansposten						
Futures	-9 214,60	NA	NA	NA	NA	NA
Opties	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Overige financiële instrumenten	6 705,17	NA	NA	NA	NA	NA
Totaal	752,43					

C1b. Blootstelling op de markt voor converteerbare obligaties - Uitsplitsing volgens land en looptijd van de blootstelling

Bedragen in duizenden EUR	Blootstelling +/-	Verdeling van de blootstelling volgens looptijd			Verdeling volgens delta	
		<= 1 jaar	1<X<=5 jaar	> 5 jaar	<= 0,6	0,6<X<=1
Totaal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

C1c. Directe blootstelling op de rentemarkten (exclusief converteerbare obligaties) - Uitsplitsing naar soort rente

Bedragen in duizenden EUR	Blootstelling	Verdeling van de blootstelling volgens rentetype			
		Vaste rentevoet	Variabele of herzienbare rentevoet	Geïndexeerde rentevoet	Overig of zonder tegenpartij
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Activa					
Deposito's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	244 732,78	0,00	244 732,78	0,00	0,00
Financiële rekeningen	19 864,02	0,00	0,00	0,00	19 864,02
Passiva					
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opgenomen leningen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	-171,14	0,00	0,00	0,00	-171,14
Buitenbalansposten					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Opties	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Overige financiële instrumenten	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Totaal		0,00	244 732,78	0,00	19 692,88

C1d. Directe blootstelling op de rentemarkten (exclusief converteerbare obligaties) - Uitsplitsing naar resterende looptijd

Bedragen in duizenden EUR	0 tot 3 maanden (*)	3 tot 6 maanden (*)	6 tot 12 maanden (*)	1 tot 3 jaar (*)	3 tot 5 jaar (*)	5 tot 10 jaar (*)	Meer dan 10 jaar (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Activa							
Deposito's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	244 732,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	19 864,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opgenomen leningen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	-171,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Buitenbalansposten							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Andere instrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totaal	264 425,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) De ICB kan de intervallen van de resterende looptijden groeperen of aanvullen naargelang de relevantie van de beleggingsstrategieën en leningen.

C1e. Directe blootstelling op de valutamarkten

Bedragen in duizenden EUR	Munt 1	Munt 2	Munt 3	Munt 4	Munt N
	USD	SEK	CHF	GBP	Overige valuta's
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Activa					
Deposito's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorderingen	141,33	1,66	0,00	42,28	8,33
Financiële rekeningen	1 261,12	459,23	298,22	0,00	102,39
Passiva					
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opgenomen leningen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schulden	0,00	0,00	-5,35	-12,77	-1,16
Financiële rekeningen	0,00	0,00	0,00	-152,69	-18,45
Buitenbalansposten					
Te ontvangen valuta's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Te leveren valuta's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures opties swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Overige transacties	423,12	74,36	-148,60	-57,75	-22,08
Totaal	1 825,57	535,25	144,27	-180,93	69,03

C1f. Directe blootstelling aan de kredietmarkten^(*)

Bedragen in duizenden EUR	Invest. Grade	Niet Invest. Grade	Zonder rating
	+/-	+/-	+/-
Activa			
Converteerbare obligaties in aandelen	0,00	0,00	0,00
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00
Passiva			
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00
Buitenbalansposten			
Kredietderivaten	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	0,00	0,00	0,00

C1g. Blootstelling aan transacties waarbij een tegenpartij betrokken is

Tegenpartijen (bedragen in duizenden EUR)	Actuele waarde die een vordering vormt	Actuele waarde die een schuld vormt
Transacties op de actiefzijde van de balans		
Deposito's		
Niet-geclearde financiële termijninstrumenten		
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	321,00	0,00
CITIBANK NA DUBLIN	6,54	0,00
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	908,87	0,00
MORGAN STANLEY EUROPE SE - FRANKFURT	39,94	0,00
WARBURG DILLON READ AG FRANCFORT	209,23	0,00
Vorderingen uit effectenrepo's		
CACEIS BANK LUXEMBOURG	77 606,86	0,00
CREDIT AGRICOLE CIB	92 302,77	0,00
NATIXIS	74 823,14	0,00
Vorderingen uit hoofde van in onderpand gegeven effecten		
Vorderingen uit hoofde van verstrekte effectenleningen		
Opgenomen effectenleningen		
Ontvangen effecten als zekerheden		
Verstreckte effecten in het kader van repo's		
Vorderingen		
Onderpand in contanten		
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2 020,00	0,00
CACEIS BANK LUXEMBOURG	1 694,89	0,00
CITIBANK N.A. - LONDRES	390,00	0,00
CREDIT AGRICOLE CIB	2 188,26	0,00
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	2 990,00	0,00
MORGAN STANLEY BANK AG (FX BRANCH)	270,00	0,00
NATIXIS	378,52	0,00
UBS EUROPE SE	140,00	0,00
Verstreckte zekerheden in contanten		
Transacties op de passiefzijde van de balans		
Schulden uit effectenrepo's		
Niet-geclearde financiële termijninstrumenten		
WARBURG DILLON READ AG FRANCFORT	0,00	126,68
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	0,00	578,12
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	0,00	174,78
CITIBANK NA DUBLIN	0,00	29,98
Schulden		
Onderpand in contanten		

C2. Indirecte blootstelling voor multibeheer-ICB's

Deze rubriek is niet van toepassing voor deze ICB.

C3. Blootstelling aan private-equityportefeuilles

Voor deze ICB is de weergave van deze rubriek op grond van de boekhoudregels niet verplicht.

C4. Blootstelling aan leningen voor OFS

Voor deze ICB is de weergave van deze rubriek op grond van de boekhoudregels niet verplicht.

D. Overige informatie over de balans en de resultatenrekening

D1. Vorderingen en schulden: uitsplitsing naar soort

	Soort vordering/schuld	30/09/2024
Vorderingen		
	Verkopen met uitgestelde afwikkeling	1 427 114,52
	Te ontvangen inschrijvingen	24 938,97
	Onderpand in contacten	736 517,44
	Zakelijke zekerheden	10 071 667,60
	Overige vorderingen	11 062,23
Totaal vorderingen		12 271 300,76
Schulden		
	Te betalen terugkopen	102 603,45
	Vaste beheerskosten	65 269,60
	Variabele beheerskosten	357 035,18
	Overige schulden	42 483,83
Totaal schulden		567 392,06
Totaal vorderingen en schulden		11 703 908,70

D2. Beheerskosten, overige kosten en lasten

	30/09/2024
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	522 952,45
Percentage vaste beheerskosten	0,40
Voorziening voor variabele beheerskosten	105 636,67
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,08
Verworven variabele beheerskosten	6 806,25
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,01
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	26 704,51
Percentage vaste beheerskosten	0,24
Voorziening voor variabele beheerskosten	9 382,39
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,08
Verworven variabele beheerskosten	1 590,62
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,01
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	78 616,42
Percentage vaste beheerskosten	0,24
Voorziening voor variabele beheerskosten	32 769,61
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,10
Verworven variabele beheerskosten	4 774,66
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,01
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	619,35
Percentage vaste beheerskosten	0,16
Voorziening voor variabele beheerskosten	189,37
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,05
Verworven variabele beheerskosten	218,34
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,06
Retrocessies van beheerskosten	0,00

"Het hierboven getoonde bedrag van de variabele beheerskosten komt overeen met de som van de voorzieningen en terugnemingen van voorzieningen op het nettoactief tijdens de verslagperiode."

	30/09/2024
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	5 536,80
Percentage vaste beheerskosten	0,22
Voorziening voor variabele beheerskosten	2 975,94
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,12
Verworven variabele beheerskosten	0,00
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	41 982,34
Percentage vaste beheerskosten	0,24
Voorziening voor variabele beheerskosten	18 206,74
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,10
Verworven variabele beheerskosten	1 975,93
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,01
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	241 228,84
Percentage vaste beheerskosten	0,23
Voorziening voor variabele beheerskosten	29 124,31
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,03
Verworven variabele beheerskosten	25 880,37
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,02
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	109 371,69
Percentage vaste beheerskosten	0,10
Voorziening voor variabele beheerskosten	156 520,05
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,14
Verworven variabele beheerskosten	4 385,43
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00

"Het hierboven getoonde bedrag van de variabele beheerskosten komt overeen met de som van de voorzieningen en terugnemingen van voorzieningen op het nettoactief tijdens de verslagperiode."

D3. Ontvangen en toegezegde verbintenissen

Overige verbintenissen (volgens productsoort)	30/09/2024
Als onderpand ontvangen	0,00
- en niet op de balans opgenomen financiële instrumenten	0,00
Als onderpand verstrekte	0,00
- en in hun oorspronkelijk post aangehouden financiële instrumenten	0,00
Ontvangen maar nog niet opgenomen financieringsverbintenissen	0,00
Toegezegde maar nog niet opgenomen financieringsverbintenissen	0,00
Overige buitenbalansverplichtingen	0,00
Totaal	0,00

D4. Overige informatie

D4a. Actuele waarde van de financiële instrumenten die het voorwerp uitmaken van een tijdelijke transactie

	30/09/2024
Effecten die het voorwerp uitmaken van omgekeerde repo's	248 631 024,68
Opgenomen effectenleningen	0,00

D4b. Door de Groep aangehouden, uitgegeven of beheerde financiële instrumenten

	ISIN-code	Uitgedrukt in	30/09/2024
Aandelen			0,00
Obligaties			0,00
Verhandelbare schuldinstrumenten			0,00
ICB's			25 276 592,00
	FR0013245081	CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z EUR ACC	2 958 140,00
	LU0354091901	CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA I EUR ACC	11 310 882,00
	FR0013251790	CANDRIAM RISK ARBITRAGE Z EUR ACC	11 007 570,00
Financiële termijninstrumenten			0,00
Totaal effecten van de groep			25 276 592,00

D5. Vaststelling en uitsplitsing uitkeerbare bedragen

D5a. Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	9 384 493,37
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar	9 384 493,37
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	9 384 493,37

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	3 492 453,72
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	3 492 453,72
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	3 492 453,72
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	3 492 453,72
Totaal	3 492 453,72
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingkrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	246 142,46
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	246 142,46
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	246 142,46
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	246 142,46
Totaal	246 142,46
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingskrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	891 114,98
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	891 114,98
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	891 114,98
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	891 114,98
Totaal	891 114,98
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingskrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	4 465,95
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	4 465,95
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	4 465,95
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	4 465,95
Totaal	4 465,95
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingskrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	84 324,70
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	84 324,70
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	84 324,70
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	84 324,70
Totaal	84 324,70
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingskrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	480 673,81
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	480 673,81
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	480 673,81
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	480 673,81
Totaal	480 673,81
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingskrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	767 030,23
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	767 030,23
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	767 030,23
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	767 030,23
Totaal	767 030,23
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingskrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	30/09/2024
Netto-opbrengsten	3 418 287,52
Vooruitbetalingen op uitgekeerde netto-opbrengsten van het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen opbrengsten van het boekjaar (**)	3 418 287,52
Overgedragen saldo	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto-opbrengsten	3 418 287,52
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen opbrengsten van het boekjaar	0,00
Kapitalisatie	3 418 287,52
Totaal	3 418 287,52
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Bedrag per recht van deelneming	0,00
Totaal belastingkredieten	0,00
Belastingkrediet per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00
Fiscaal verrekenbaar tegoed in verband met uitgekeerde opbrengsten	0,00

D5b. Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	3 464 048,02
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	3 464 048,02
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	3 464 048,02

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	1 339 743,83
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	1 339 743,83
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	1 339 743,83
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	1 339 743,83
Totaal	1 339 743,83
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	90 531,37
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	90 531,37
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	90 531,37
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	90 531,37
Totaal	90 531,37
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	329 336,12
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	329 336,12
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	329 336,12
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	329 336,12
Totaal	329 336,12
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	1 608,76
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	1 608,76
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	1 608,76
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	1 608,76
Totaal	1 608,76
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	30 831,21
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	30 831,21
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	30 831,21
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	30 831,21
Totaal	30 831,21
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	176 772,47
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	176 772,47
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	176 772,47
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	176 772,47
Totaal	176 772,47
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	281 504,44
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	281 504,44
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	281 504,44
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	281 504,44
Totaal	281 504,44
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z

Bestemming van uitkeerbare bedragen uit hoofde van netto gerealiseerde meerwaarden en - minderwaarden	30/09/2024
Netto gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het boekjaar	1 213 719,82
Vooruitbetalingen op netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden voor het boekjaar (*)	0,00
Te bestemmen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	1 213 719,82
Niet-uitgekeerde netto gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden uit het verleden	0,00
Uitkeerbare bedragen uit hoofde van gerealiseerde meer- of minderwaarden	1 213 719,82
Resultaatverwerking:	
Uitkering	0,00
Overgedragen netto gerealiseerde meer- of minderwaarden	0,00
Kapitalisatie	1 213 719,82
Totaal	1 213 719,82
* Informatie over uitgekeerde vooruitbetalingen	
Uitgevoerde vooruitbetalingen per recht van deelneming	0,00
** Informatie over aandelen of rechten van deelneming met recht op uitkeringen	
Aantal rechten van deelneming	0,00
Resterende uitkering per recht van deelneming na verrekening van vooruitbetalingen	0,00

E. Overzicht van activa en passiva in EUR

E1. Overzicht van de bestanddelen van de balans

Indeling beleggingen volgens sector (*)	Munt	Aantal of nominale waarde	Contante waarde	% nettoactief
AAANDELEN EN DAARMEE GELIJKGESTELDE WAARDEN			3 261 860,00	1,07
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden die verhandeld worden op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt			3 261 860,00	1,07
Verzekeringen			298 760,00	0,10
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	28 000	298 760,00	0,10
Autosector			812 560,00	0,27
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	14 000	812 560,00	0,27
Commerciële banken			1 109 540,00	0,35
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	50 000	252 500,00	0,08
KBC GROUPE	EUR	12 000	857 040,00	0,27
Bouw en bouwkunde			331 800,00	0,11
HOCHTIEF	EUR	3 000	331 800,00	0,11
Software			387 000,00	0,13
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	4 000	387 000,00	0,13
Bouwmaterialen			322 200,00	0,11
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	9 000	322 200,00	0,11
RECHTEN VAN DEELNEMING IN ICB'S			25 276 592,00	8,28
ICBE's			25 276 592,00	8,28
Collectief beheer			25 276 592,00	8,28
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z EUR ACC	EUR	2 000	2 958 140,00	0,97
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA I EUR ACC	EUR	10 200	11 310 882,00	3,70
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Z EUR ACC	EUR	7 000	11 007 570,00	3,61
ONTVANGEN FINANCIËLE EFFECTEN IN HET KADER VAN REPO'S			243 466 875,00	79,77
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden die verhandeld worden op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt			243 466 875,00	79,77
Nutsbedrijven			243 466 875,00	79,77
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.0% 15-05-28	EUR	12 750 000	11 604 879,00	3,80
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.25% 14-09-29	EUR	9 070 000	8 000 000,00	2,62
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI ZCP 05-11-26	EUR	31 480 000	30 000 440,00	9,83
EFSF 0.75% 03-05-27	EUR	20 232 000	19 149 588,00	6,27
EUROF 0.15 10/10/34	EUR	62 000 000	47 013 050,00	15,43
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.375% 11-10-24	EUR	6 637 000	6 606 469,80	2,16
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.4% 31-05-26	EUR	12 923 000	12 269 400,00	4,02
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 05-09-28	EUR	21 280 000	20 003 200,00	6,55
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-38	EUR	38 801 000	40 654 674,85	13,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 01-04-26	EUR	5 000 000	4 740 000,00	1,55
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 15-02-27	EUR	19 800 000	19 999 980,00	6,55
KFW 0.625% 22-02-27	EUR	24 803 000	23 425 193,35	7,67
VERGOEDINGEN OP ONTVANGEN EFFECTEN IN HET KADER VAN REPO'S			1 265 901,57	0,41
Totaal			273 271 228,57	89,53

(*) De sector vertegenwoordigt de hoofdactiviteit van de uitgever van het financieel instrument, en is afkomstig van betrouwbare en internationaal erkende bronnen (voornamelijk GICS en NACE).

E2. Overzicht van de valutatermijntransacties

Soort transactie	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)			
	Activa	Passiva	Te ontvangen valuta's (+)		Te leveren valuta's (-)	
			Munt	Bedrag (*)	Munt	Bedrag (*)
Totaal	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Bedrag bepaald volgens de regels van het reglement op de presentatie van blootstellingen, uitgedrukt in de munteenheid van de boekhouding.

E3. Overzicht van financiële termijninstrumenten

E3a. Overzicht van financiële termijninstrumenten - aandelen

Aard van de verplichtingen	Aantal of nominale waarde	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)
		Activa	Passiva	+/-
1. Futures				
DJES BANKS 1224	-345	0,00	-22 252,50	-2 496 075,00
E-MIN RUS 200 1224	32	0,00	-6 212,11	3 224 515,03
EURO STOXX 50 1224	-102	0,00	-132 090,00	-5 130 600,00
FTSE 100 FUT 1224	-9	170,83	0,00	-896 538,67
NASDAQ 100 E- 1224	-1	0,00	-4 147,34	-363 088,57
ONK TOKYO NIK 1224	-1	0,00	-438,49	-237 722,67
OSE TOPIX FUT 1224	2	532,45	0,00	331 684,20
SP 500 MINI 1224	-14	0,00	-39 816,07	-3 646 767,62
Subtotaal 1.		703,28	-204 956,51	-9 214 593,30
2. Opties				
Subtotaal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Subtotaal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Andere instrumenten				
CFD AAPL APPLE 1230	-17 000	0,00	-74 158,42	-3 549 124,14
CFD BARC CONOCO 1230	-17 000	69 413,56	0,00	-1 603 655,75
CFD BAR PLTR US 1230	-25 000	0,00	-250,88	-833 296,00
CFD BC ALLISON 1230	1 000	6 263,16	0,00	86 080,37
CFD BC ALPHABET 1230	18 000	40 330,45	0,00	2 696 492,09
CFD BC AMAZON.C 1230	-5 000	23 352,45	0,00	-834 774,43
CFD BC APOLLO G 1230	1 000	12 176,87	0,00	111 921,51
CFD BC BENTLEY 1230	2 000	3 799,11	0,00	91 053,27
CFD BC BROADCOM 1230	-6 000	0,00	-7 802,34	-927 377,81
CFD BC COREBRID 1230	3 000	913,94	0,00	78 383,58
CFD BC DATADOG 1230	800	2 566,19	0,00	82 476,59
CFD BC DELL TEC 1230	-8 000	0,00	-7 707,18	-849 711,03
CFD BC DOCUSIGN 1230	2 000	7 490,70	0,00	111 267,42
CFD BC EXXON MO 1230	8 500	14 587,97	0,00	892 764,66
CFD BC FIRST CI 1230	60	0,00	-8 972,72	98 971,37
CFD BC INTERMED 1230	14 000	18 845,02	0,00	374 881,32
CFD BC MARATHON 1230	6 000	0,00	-8 221,67	875 820,98
CFD BC MARKS & 1230	75 000	29 475,39	0,00	335 857,22

E3a. Overzicht van financiële termijninstrumenten - aandelen

Aard van de verplichtingen	Aantal of nominale waarde	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)
		Activa	Passiva	+/-
CFD BC MICROSOFT 1230	9 000	0,00	-41 132,03	3 470 005,82
CFD BC ROYALTY 1230	3 000	0,00	-1 585,95	76 044,98
CFD BC SQUARE I 1230	1 000	2 652,21	0,00	60 149,63
CFD BC SUMMIT M 1230	2 500	2 822,45	0,00	87 428,88
CFD BC SUN COMM 1230	700	0,00	-232,07	84 767,71
CFD BC T-MOBILE 1230	5 000	30 734,29	0,00	924 510,55
CFD BC TRADE DE 1230	1 000	7 777,43	0,00	98 248,29
CFD BC VAR ENER 1230	110 000	0,00	-22 084,22	305 997,45
CFD BC VEEVA SY 1230	500	0,00	-2 629,81	94 023,57
CFD BC VERTIV H 1230	1 000	2 264,33	0,00	89 144,75
CFD CFD KHC 1230	55 000	6 874,69	0,00	1 730 254,02
CFD CGMD AAK AB 1230	8 000	0,00	-424,29	235 481,30
CFD CGMD CHUBB 1230	5 000	0,00	-10 560,46	1 292 012,01
CFD CGMD JPMORG 1230	7 000	0,00	-1 839,61	1 322 539,31
CFD CGMD MEDTRO 1230	11 000	6 536,62	0,00	887 352,72
CFD CHA BFAM US 1230	800	523,27	0,00	100 447,11
CFD CHA FOUR US 1230	1 300	10 972,63	0,00	103 203,26
CFD CHA LPLA US 1230	400	4 630,62	0,00	83 376,19
CFD CHAS PUIG E 1230	10 000	0,00	-49 200,00	206 100,00
CFD CH UNILEVER 1230	-24 000	22 210,20	0,00	-1 395 781,50
CFD CITI DANAHE 1230	-3 500	0,00	-17 159,89	-871 887,46
CFD CRH JPM USD 1230	1 000	4 184,40	0,00	83 096,64
CFD JPM IAG EUR 1230	234 000	72 774,00	0,00	578 448,00
CFD JP MORGAN S 1230	8 000	35 625,64	0,00	747 206,67
CFD JPX AIR PRO 1230	-5 000	0,00	-44 639,58	-1 333 900,81
CFD JPX APPLOVI 1230	750	1 114,60	0,00	87 731,28
CFD JPX ARES MA 1230	800	9 906,37	0,00	111 708,26
CFD JPX AZEK CO 1230	2 000	353,03	0,00	83 867,21
CFD JPX BELIMO 1230	400	14 418,30	0,00	256 412,98
CFD JPX CAVA GR 1230	1 000	10 689,49	0,00	110 971,73
CFD JPX CHENIER 1230	500	0,00	-1 361,95	80 569,87
CFD JPX COINBAS 1230	400	3 240,00	0,00	63 857,35
CFD JPX DIPLOMA 1230	5 000	1 433,21	0,00	266 450,33
CFD JPX ENTEGRI 1230	1 000	3 781,19	0,00	100 828,82
CFD JPX FLEX LT 1230	2 500	2 334,80	0,00	74 884,64
CFD JPX ITAU UN 1230	277 000	24 819,68	0,00	1 650 508,49
CFD JPX NATURGY 1230	11 000	2 960,10	0,00	255 420,00
CFD JPX NOVARTI 1230	13 000	0,00	-12 986,60	1 339 778,68
CFD JPX NU HOLD 1230	-131 000	139 680,12	0,00	-1 602 213,16
CFD JPX PEPSICO 1230	-8 000	58 777,29	0,00	-1 218 941,80
CFD JPX PFIZER 1230	-100 000	68 366,11	0,00	-2 593 073,79
CFD JPX POPULAR 1230	900	0,00	-346,76	80 859,28
CFD JPX PROCTER 1230	-20 000	43 299,22	0,00	-3 103 803,59
CFD JPX ROBINHO 1230	5 000	18 144,35	0,00	104 923,61
CFD JPX ROCHE H 1230	9 100	23 599,59	0,00	2 615 603,59

E3a. Overzicht van financiële termijninstrumenten - aandelen

Aard van de verplichtingen	Aantal of nominale waarde	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)
		Activa	Passiva	+/-
CFD JPX SANOFI 1230	-13 000	25 480,00	0,00	-1 337 700,00
CFD JPX SIRIUS 1230	4 000	0,00	-2 319,61	84 763,23
CFD JPX STONECO 1230	-37 000	61 332,38	0,00	-373 298,69
CFD JPX TECHNIP 1230	3 000	1 989,16	0,00	70 507,59
CFD JPX TERRENO 1230	1 500	0,00	-3 222,57	89 821,24
CFD JPX VISA IN 1230	-5 000	43 611,85	0,00	-1 231 799,65
CFD JPX WORKDAY 1230	300	0,00	-4 276,69	65 698,67
CFD JPX XP INC 1230	-48 000	21 074,32	0,00	-771 578,33
CFD MSE FLUGHAF 1230	1 700	11 195,50	0,00	367 284,51
CFD MSE WEIR GR 1230	13 000	28 748,27	0,00	338 417,16
CFD ORA BAR EUR 1230	-80 000	44 424,04	0,00	-822 800,00
CFD UBS ADDTECH 1230	-30 000	74 781,23	0,00	-806 682,58
CFD UBS ANDRITZ 1230	6 000	24 600,00	0,00	381 900,00
CFD UBS CNH IND 1230	-90 000	0,00	-22 031,27	-895 121,19
CFD UBS CSW IND 1230	-2 500	0,00	-17 780,57	-820 729,36
CFD UBS GALDERM 1230	-11 000	26 873,44	0,00	-918 370,60
CFD UBS HSBC HD 1230	210 000	8 328,83	0,00	1 688 985,04
CFD UBS LONZA G 1230	-1 000	15 083,12	0,00	-567 847,47
CFD UBS TELEFON 1230	200 000	48 000,00	0,00	879 200,00
CFD UBS WESTERN 1230	-11 000	11 568,21	0,00	-852 461,81
CFD UBS ZURN EL 1230	-27 000	0,00	-26 865,73	-869 477,17
CH NESTLE CHF 1230	45 000	0,00	-239 769,50	4 060 969,78
CH TOTALENERGIES EUR	-30 000	119 400,00	0,00	-1 755 000,00
JPM BP PLC 1230	360 000	0,00	-166 792,86	1 694 753,92
JPX FERGUSON ENTERPR	14 400	0,00	-53 200,38	2 562 078,76
JPX LINDE PLC 1230	3 200	27 595,04	0,00	1 367 279,24
L'OREAL CHA 1230	3 700	24 790,00	0,00	1 487 585,00
UBS BANKINTER 1230	48 000	0,00	-6 240,00	380 544,00
UBSWDEFF AVTR USD 12	-80 000	0,00	-53 761,03	-1 854 397,20
Subtotaal 4.		1 485 590,43	-909 556,64	6 705 168,18
Totaal		1 486 293,71	-1 114 513,15	-2 509 425,12

(*) Bedrag bepaald volgens de regels van het reglement op de presentatie van blootstellingen.

E3b. Overzicht van financiële termijninstrumenten - rente

Aard van de verplichtingen	Aantal of nominale waarde	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)
		Activa	Passiva	+/-
1. Futures				
Subtotaal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opties				
Subtotaal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Subtotaal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Andere instrumenten				
Subtotaal 4.		0,00	0,00	0,00
Totaal		0,00	0,00	0,00

(*) Bedrag bepaald volgens de regels van het reglement op de presentatie van blootstellingen.

E3c. Overzicht van financiële termijninstrumenten - valuta's

Aard van de verplichtingen	Aantal of nominale waarde	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)
		Activa	Passiva	+/-
1. Futures				
Subtotaal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opties				
Subtotaal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Subtotaal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Andere instrumenten				
Subtotaal 4.		0,00	0,00	0,00
Totaal		0,00	0,00	0,00

(*) Bedrag bepaald volgens de regels van het reglement op de presentatie van blootstellingen.

E3d. Overzicht van financiële termijninstrumenten - op kredietrisico

Aard van de verplichtingen	Aantal of nominale waarde	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)
		Activa	Passiva	+/-
1. Futures				
Subtotaal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opties				
Subtotaal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Subtotaal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Andere instrumenten				
Subtotaal 4.		0,00	0,00	0,00
Totaal		0,00	0,00	0,00

(*) Bedrag bepaald volgens de regels van het reglement op de presentatie van blootstellingen.

E3e. Overzicht van financiële termijninstrumenten - andere blootstellingen

Aard van de verplichtingen	Aantal of nominale waarde	Contante waarde op de balans		Bedrag blootstelling (*)
		Activa	Passiva	+/-
1. Futures				
Subtotaal 1.		0,00	0,00	0,00
2. Opties				
Subtotaal 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Subtotaal 3.		0,00	0,00	0,00
4. Andere instrumenten				
Subtotaal 4.		0,00	0,00	0,00
Totaal		0,00	0,00	0,00

(*) Bedrag bepaald volgens de regels van het reglement op de presentatie van blootstellingen.

E4. Overzicht van financiële termijninstrumenten of valutatermijntransacties die worden gebruikt om een categorie rechten van deelneming af te dekken

Deze rubriek is niet van toepassing voor deze ICB.

E5. Samenvatting overzichten

	Contante waarde op de balans
Totaal overzicht van in aanmerking komende activa en passiva (exclusief termijninstrumenten)	273 271 228,57
Overzicht van financiële termijninstrumenten (exclusief instrumenten voor de afdekking van uitgegeven rechten van deelneming):	
Totaal valutatermijntransacties	0,00
Totaal financiële termijninstrumenten - aandelen	371 780,56
Totaal financiële termijninstrumenten - rente	0,00
Totaal financiële termijninstrumenten - valuta's	0,00
Totaal financiële termijninstrumenten - kredietrisico	0,00
Totaal financiële termijninstrumenten - andere	0,00
Overzicht van financiële termijninstrumenten die worden gebruikt om uitgegeven rechten van deelneming af te dekken	0,00
Overige activa (+)	32 339 840,85
Overige passiva (-)	-738 798,47
Financieringsverplichtingen (-)	0,00
Totaal = nettoactief	305 244 051,51

Naam recht van deelneming	Munteenheid recht van deelneming	Aantal rechten van deelneming	Netto-inventariswaarde
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	EUR	78 401,088	1 505,18
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	EUR	4 808,372	1 659,14
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	EUR	261 711,346	110,88
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	EUR	848,069	167,19
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	EUR	2 400,100	1 132,05
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	EUR	92 836,575	167,79
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	EUR	21 824,317	1 136,66
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	EUR	63 065,321	1 696,57

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

JAARREKENING
29/09/2023

ACTIVA OP DE BALANS PER 29/09/2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTOACTIVA	0,00	0,00
DEPOSITO'S	0,00	0,00
FINANCIËLE INSTRUMENTEN	486 816 834,47	1 013 940 643,25
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden	9 167 012,50	14 696 700,00
Verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	9 167 012,50	14 696 700,00
Niet verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00	0,00
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00
Verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00	0,00
Niet verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00
Verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00	0,00
Verhandelbare schuldinstrumenten	0,00	0,00
Overige schuldinstrumenten	0,00	0,00
Niet verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	0,00	0,00
Instellingen voor collectieve belegging	42 752 820,00	101 347 740,00
Algemene ICBE's en alternatieve beleggingsfondsen bestemd voor niet-professionele beleggers en soortgelijke beleggers uit andere landen	42 752 820,00	101 347 740,00
Andere fondsen bestemd voor niet-professionele beleggers en soortgelijke beleggers uit andere lidstaten van de EU	0,00	0,00
Algemene fondsen voor professionele beleggers en soortgelijke beleggers uit andere lidstaten van de EU en beursgenoteerde effectiseringsinstellingen	0,00	0,00
Andere fondsen voor professionele beleggers en soortgelijke beleggers uit andere lidstaten van de EU en niet-beursgenoteerde effectiseringsinstellingen	0,00	0,00
Andere niet-Europese instellingen	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	429 761 942,23	888 496 855,78
Vorderingen uit effectenrepo's	429 761 942,23	811 601 627,07
Vorderingen uit verstrekte effectenleningen	0,00	0,00
Opgenomen effectenleningen	0,00	76 895 228,71
Effectenrepo's	0,00	0,00
Overige tijdelijke transacties	0,00	0,00
Financiële termijninstrumenten	5 135 059,74	9 399 347,47
Transacties op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	1 071 583,02	3 056 719,73
Overige transacties	4 063 476,72	6 342 627,74
Overige financiële instrumenten	0,00	0,00
VORDERINGEN	18 374 600,47	136 172 254,12
Valutatermijntransacties	0,00	0,00
Andere	18 374 600,47	136 172 254,12
FINANCIËLE REKENINGEN	41 199 199,19	104 926 918,06
Liquiditeiten	41 199 199,19	104 926 918,06
TOTAAL DER ACTIVA	546 390 634,13	1 255 039 815,43

PASSIVA OP DE BALANS PER 29/09/2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
EIGEN VERMOGEN		
Kapitaal	515 801 027,60	1 087 974 467,45
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden uit het verleden (a)	0,00	0,00
Overgedragen saldo (a)	0,00	0,00
Nettomeerwaarden en -minderwaarden van het boekjaar (a, b)	5 702 945,43	-14 196 035,56
Resultaat van het boekjaar (a, b)	8 935 391,23	1 757 119,00
TOTAAL VAN HET EIGEN VERMOGEN*	530 439 364,26	1 075 535 550,89
<i>* bedrag dat het nettoactief vertegenwoordigt</i>		
FINANCIËLE INSTRUMENTEN	4 312 230,00	85 978 241,93
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	76 895 228,71
Schulden uit effectenrepo's	0,00	0,00
Schulden uit opgenomen effectenleningen	0,00	76 895 228,71
Overige tijdelijke transacties	0,00	0,00
Financiële termijninstrumenten	4 312 230,00	9 083 013,22
Transacties op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt	1 071 582,96	3 056 719,68
Overige transacties	3 240 647,04	6 026 293,54
SCHULDEN	10 600 198,86	86 196 501,66
Valutatermijntransacties	0,00	0,00
Andere	10 600 198,86	86 196 501,66
FINANCIËLE REKENINGEN	1 038 841,01	7 329 520,95
Lopende bancaire kredietverleningen	1 038 841,01	7 329 520,95
Opgenomen leningen	0,00	0,00
TOTAAL PASSIVA	546 390 634,13	1 255 039 815,43

(a) Inclusief overlopende posten

(b) Verminderd met vooruitbetalingen voor het boekjaar

BUITENBALANSPOSTEN PER 29/09/2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
AFDEKKINGSTRANSACTIES		
Verplichtingen op gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markten		
Verplichtingen op onderhandse (OTC) markten		
Overige verplichtingen		
OVERIGE TRANSACTIES		
Verplichtingen op gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markten		
Futurescontracten		
SP 500 MINI 1223	408 547,82	0,00
E-MIN RUS 200 1223	21 999 404,96	0,00
XEUR FSMI SWI 1223	1 590 294,77	0,00
FTSE 100 FUT 1223	21 313 246,48	0,00
XAE ENERGY SE 1223	11 641 983,47	0,00
SP 500 MINI 1222	0,00	5 882 100,75
DAX 30 IND FU 1222	0,00	2 123 450,00
XAE ENERGY SE 1222	0,00	14 613 892,72
NQ USA NASDAQ 1222	0,00	27 035 369,77
NQ USA NASDAQ 1223	3 369 974,03	0,00
E-MIN RUS 200 1222	0,00	2 727 178,07
XEUR FSMI SWI 1222	0,00	11 384 702,34
EURO STOXX 50 1222	0,00	12 563 850,00
EURO STOXX 50 1223	8 408 000,00	0,00
FTSE 100 FUT 1222	0,00	3 072 760,94
Verplichtingen op onderhandse (OTC) markten		
Contracts for Difference		
JPM BP PLC 1230	0,00	3 158 432,09
CFD JPX AIR PRO 1230	0,00	1 900 515,49
CFD MSE S.O.I.T 1230	347 050,00	0,00
CFD JPX FERGUSO 1230	0,00	5 883 815,65
CFD BAR BLACKRO 1230	0,00	5 617 108,15
CFD UBS AIR LIQ 1230	0,00	1 681 108,00
CFD UBS LINDE P 1230	0,00	1 814 800,00
CFD BC AVIS BUD 1230	0,00	212 161,49
CFD BC VALARIS 1230	0,00	479 583,52
CFD BC BUMBLE I 1230	0,00	296 141,48
CFD BC ALIGHT I 1230	0,00	433 971,32
CFD JPX WEATHER 1230	0,00	636 142,50
CFD JPX AIRBNB 1230	3 110 309,33	471 776,65
CFD JPX APPLOVI 1230	0,00	220 832,95
CFD JPX AMUNDI 1230	0,00	515 520,00
CFD JPX SHELL P 1230	5 107 447,54	0,00
CFD BC ADAPTHEA 1230	0,00	658 749,55
CFD CGMD MACOM 1230	0,00	3 277 680,80
CFD CGMD ROGERS 1230	0,00	3 834 456,37
CFD BC AVID TEC 1230	0,00	1 424 590,41
CFD BC AMAZON.C 1230	0,00	7 266 881,03

BUITENBALANSPOSTEN PER 29/09/2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
CFD UBS APPLE I 1230	0,00	7 335 681,11
CFD UBS KEURIG 1230	0,00	3 875 792,37
CFD UBS FISERV 1230	0,00	5 444 281,12
CFD CGMD DYNATR 1230	0,00	3 624 376,05
CFD CGMD CIVITA 1230	0,00	5 506 721,79
CFD CGMD OUTFRO 1230	0,00	3 411 218,29
CFD CGMD OCCIDE 1230	0,00	5 770 836,52
CFD CGMD TOURMA 1230	0,00	5 173 381,38
JPX SCHROEDERS 1230	0,00	1 043 759,61
CFD MSE ENPHASE 1230	0,00	2 039 283,42
CFD BC XPERI HO 1230	0,00	938 192,21
CFD JPX APPLE I 1230	3 881 029,52	0,00
CFD UBS AMAZON. 1230	3 601 983,47	0,00
CFD JPX BANCO B 1230	603 155,00	0,00
CFD UBS BELIMO 1230	449 950,96	0,00
CFD UBS ANDRITZ 1230	430 380,00	0,00
CFD UBS SSAB AB 1230	417 996,09	0,00
CFD BC REXEL SA 1230	468 600,00	0,00
CFD TRELLEBORG 1230	520 617,26	0,00
CFD BC LEONARDO 1230	628 360,00	0,00
CFD UBS NNN REI 1230	2 603 560,80	0,00
CFD BC INVESCO 1230	2 880 000,00	0,00
CFD BC ATMOS EN 1230	2 401 246,75	0,00
CFD BC FEDERAL 1230	3 081 634,00	0,00
CFD BC FRANKLIN 1230	2 785 926,80	0,00
CFD UBS LEGGETT 1230	2 880 000,00	0,00
CFD UBS OLD REP 1230	3 358 753,25	0,00
CFD BC ONE GAS 1230	3 095 574,97	0,00
CFD BC REGENCY 1230	3 368 500,59	0,00
CFD BC PHINIA I 1230	1 260 110,51	0,00
CFD BC FORTREA 1230	2 316 903,90	0,00
CFD MSE FISCHER 1230	319 962,83	0,00
CFD MSE B&M EUR 1230	385 344,71	0,00
CFD MSE FLUGHAF 1230	397 047,13	0,00
CFD MSE ALD SA 1230	256 725,00	0,00
CFD UBS EQUITY 1230	2 888 387,25	0,00
CFD BC ERIE IND 1230	1 442 935,54	0,00
CFD BC PENSKE A 1230	1 199 202,83	0,00
CFD BC GLOBUS M 1230	3 751 593,86	0,00
CFD JPX BE SEMI 1230	813 750,00	0,00
CFD BC GOOSEHEA 1230	2 111 829,99	0,00
CFD BC JACKSON 1230	1 985 454,55	0,00
CFD UBS GLOBAL- 1230	516 103,90	0,00
CFD JPX BLACKST 1230	4 047 792,21	0,00
CFD UBS WEATHER 1230	1 876 987,01	0,00
CFD JPX GODADDY 1230	3 939 438,02	0,00

BUITENBALANSPOSTEN PER 29/09/2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
CFD UBS MORNING 1230	3 982 356,55	0,00
CFD UBS T-MOBIL 1230	3 968 358,91	0,00
CFD UBS US BANC 1230	1 873 530,11	0,00
CFD JPX KEURIG 1230	3 816 727,27	0,00
UBS RB GLOBAL 1230	3 778 040,14	0,00
CFD CGMD BLACKR 1230	3 663 697,76	0,00
CFD JPX TESLA I 1230	1 890 682,41	0,00
CFD UBS ALPHABE 1230	3 985 076,74	0,00
CFD CGMD ONEOK 1230	4 852 732,00	0,00
CFD BC CRH PLC 1230	4 135 442,74	0,00
CFD BC HAYWARD 1230	2 130 814,64	0,00
CFD BC TESLA IN 1230	0,00	7 039 759,10
NEOGEN BAR CFD 1230	0,00	2 737 957,43
CFD MSE SOLARED 1230	0,00	1 701 130,00
JPX BNP PARIB 1230	1 510 750,00	0,00
CFD BC CHEVRON 1230	0,00	9 092 573,88
CFD BC ALPHABET 1230	0,00	7 459 194,61
CFD UBS SNOWFLA 1230	0,00	2 602 357,98
CFD CGMD ORACLE 1230	3 801 615,11	0,00
CFD UBS RIVIAN 1230	0,00	2 519 522,28
CFD BC ZOOMINFO 1230	0,00	493 294,54
CFD JPX SANOFI 1230	4 059 200,00	3 528 000,00
CFD JPX PEPSICO 1230	1 920 453,36	1 999 816,26
CFD JPX NOVARTI 1230	1 924 155,84	1 121 470,46
CFD JPX MERCK & 1230	1 944 746,16	2 021 905,78
CFD JPX PFIZER 1230	3 759 527,74	753 700,28
CFD JPX JOHNSON 1230	1 912 396,69	2 001 041,19
CFD JPX NOVARTI 1230	1 938 361,47	1 958 359,26
CFD JPX ROCHE H 1230	0,00	4 025 513,38
CFD JPX UNILEVE 1230	0,00	1 969 029,76
CFD JPX PROCTER 1230	0,00	3 866 176,70
CFD JPX LINDE P 1230	0,00	1 926 330,83
CFD BC BANCO SA 1230	526 039,00	0,00
JP CVX USD 1230	4 459 371,90	0,00
CFD CFDJPD JPM 1230	2 037 818,18	0,00
CFD CH UNILEVER 1230	0,00	2 035 152,69
CH NESTLE CHF 1230	455 211,40	15 880 979,05
CH TOTALENERGIES EUR	1 635 637,50	3 041 325,00
CFD MS SCOTTIS 1230	0,00	2 088 650,87
CFD JPM IAG EUR 1230	399 321,00	0,00
CFD MS ACCIONA 1230	0,00	2 167 200,00
Overige verplichtingen		

RESULTATENREKENING PER 29/09/2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Financiële opbrengsten		
Opbrengsten uit deposito's en financiële rekeningen	1 641 637,43	36 312,12
Opbrengsten uit aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden	74 381,50	11 379 654,60
Opbrengsten uit obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00
Opbrengsten uit schuldinstrumenten	0,00	0,00
Opbrengsten uit effectenfinancierings- en repotransacties	12 759 963,20	-74 098,61
Opbrengsten uit financiële termijninstrumenten	0,00	0,00
Overige financiële opbrengsten	0,00	0,00
TOTAAL (1)	14 475 982,13	11 341 868,11
Financiële kosten		
Kosten van effectenfinancierings- en repotransacties	336 962,47	4 111 625,30
Kosten van financiële termijninstrumenten	0,00	0,00
Kosten van financiële schulden	197 026,34	1 077 909,79
Overige financiële kosten	0,00	0,00
TOTAAL (2)	533 988,81	5 189 535,09
RESULTAAT UIT FINANCIËLE TRANSACTIES (1 - 2)	13 941 993,32	6 152 333,02
Overige opbrengsten (3)	0,00	0,00
Beheerskosten en toevoeging aan afschrijvingen (4)	2 818 088,27	3 295 464,19
NETTORESULTAAT VAN HET BOEKJAAR (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	11 123 905,05	2 856 868,83
Regularisatie van de inkomsten van het boekjaar (5)	-2 188 513,82	-1 099 749,83
Vooruitbetalingen op het resultaat voor het boekjaar (6)	0,00	0,00
RESULTAAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	8 935 391,23	1 757 119,00

De onderzoekskosten maken deel uit van de post "Beheerskosten en toevoeging aan afschrijvingen".

BIJLAGEN BIJ DE JAARREKENING

1. Boekhoudregels en verslaggevingsmethoden

De jaarrekening is opgesteld in de vorm voorzien door het reglement van de Franse Autoriteit voor Boekhoudkundige Normen (afgekort in het Frans ANC) nr. 2014-01, zoals gewijzigd.

De algemene boekhoudkundige beginselen zijn van toepassing:

- getrouw beeld, vergelijkbaarheid, bedrijfscontinuïteit,
- regelmatigheid, echtheid,
- voorzichtigheid,
- consistentie van de methodes tussen boekjaren.

De gekozen methode voor het boeken van opbrengsten van vastrentende producten is die op basis van de opgelopen rente.

De opname en verkoop van effecten worden exclusief kosten geboekt.

De referentiemunt voor de boekhouding van de portefeuille is de euro.

Het boekjaar duurt 12 maanden.

Waarderingsregels van activa

Financiële instrumenten worden in de boekhouding opgenomen op basis van de methode van de historische kostprijs en op de balans geboekt tegen hun actuele waarde, die bepaald wordt op basis van de laatste gekende marktwaarde of, als er geen markt bestaat, door alle mogelijke externe middelen of met behulp van financiële modellen.

Verschillen tussen de actuele waarde die wordt gebruikt bij de berekening van de netto-inventariswaarde en de historisch kostprijs van de effecten bij hun opname in de portefeuille worden geboekt onder de post "Waarderingsverschillen".

Effecten die in een andere munt luiden dan die van de portefeuille worden gewaardeerd volgens het onderstaande principe, en vervolgens omgezet naar de munt van de portefeuille op basis van de wisselkoers op de waarderingsdag.

Deposito's:

Deposito's met een resterende looptijd van ten hoogste drie maanden worden gewaardeerd volgens de lineaire methode.

Aandelen, obligaties en andere effecten die verhandeld worden op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

Voor de berekening van de netto-inventariswaarde worden aandelen en andere effecten die worden verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt gewaardeerd op basis van de laatste beurskoers van de dag.

Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden worden gewaardeerd tegen de slotkoers die door de verschillende financiële dienstverleners wordt meegedeeld. De opgebouwde rente op obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden wordt berekend tot op de datum van de netto-inventariswaarde.

Aandelen, obligaties en andere effecten die niet verhandeld worden op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

Effecten die niet op een gereguleerde markt worden verhandeld, worden gewaardeerd op eigen verantwoordelijkheid van de beheersmaatschappij met behulp van methodes op basis van de vermogenswaarde en het rendement, rekening houdend met de prijzen die bij recente transacties van betekenis zijn toegepast.

Verhandelbare schuldinstrumenten:

Verhandelbare schuldinstrumenten die niet het voorwerp uitmaken van transacties van betekenis worden op actuariële wijze gewaardeerd op basis van de onderstaande referentierente, in voorkomend geval verhoogd met een representatieve marge voor de intrinsieke eigenschappen van de emittent:

Verhandelbaar schuldinstrument met een looptijd van ten hoogste één jaar: Interbancaire rentevoet in euro (Euribor)

Verhandelbaar schuldinstrument met een looptijd van meer dan één jaar: de rente op de schatkistcertificaten met jaarlijkse genormaliseerde rente (BTAN) of de rente op Franse staatsobligaties (OAT) met een vergelijkbare vervaldatum voor de langste looptijden.

Verhandelbare schuldinstrumenten met een resterende looptijd van ten hoogste drie maanden mogen worden gewaardeerd volgens de lineaire methode.

Schatkistcertificaten worden gewaardeerd tegen de marktrente die dagelijks door Banque de France wordt bekendgemaakt.

Aangehouden ICB's:

Rechten van deelneming of aandelen in ICB's worden gewaardeerd tegen de laatst gekende intrinsieke waarde (netto-inventariswaarde).

Effectenfinancieringstransacties:

Ontvangen effecten in het kader van repo's worden opgenomen in de balans onder de post "vorderingen uit effectenrepo's" ten belope van het in de overeenkomst vastgelegde bedrag, vermeerderd met de te ontvangen opgebouwde rente.

Effecten die het voorwerp uitmaken van een repo-overeenkomst worden geboekt in de long-portefeuille tegen hun actuele waarde. Schulden uit hoofde van repo-overeenkomsten worden geboekt in de short-portefeuille tegen de in het overeenkomst vastgelegde bedrag, vermeerderd met de te betalen opgebouwde rente.

Uitgeleende effecten worden gewaardeerd tegen hun actuele waarde en in de activa opgenomen onder de post "vorderingen uit verstrekte effectenleningen" tegen de actuele waarde, vermeerderd met de te ontvangen opgelopen rente.

Geleende effecten worden opgenomen in de activa onder de post "opgenomen effectenleningen" voor het in de overeenkomst vastgelegde bedrag, en in de passiva onder de post "schulden uit opgenomen effectenleningen" voor het in de overeenkomst vastgelegde bedrag, vermeerderd met de te betalen rente.

Financiële termijninstrumenten:

Financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

Financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op gereguleerde markten worden gewaardeerd tegen de settlement price (afwikkelings- of verrekeningskoers) van de dag.

Financiële termijninstrumenten die niet worden verhandeld op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt:

CDS:

Niet-geclearde kredietderivaten worden berekend op basis van door de beheermaatschappij gevalideerde modellen die gebruik maken van de beschikbare marktgegevens (credit spread curves, rentecurves ...) van leveranciers van gespecialiseerde gegevens. De verkregen prijzen worden vergeleken met die van de tegenpartijen.

Swaps:

Rente- en/of valutaswaps worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde op basis van de prijs die wordt berekend door actualisering van de toekomstige rentestromen aan de marktrente of de marktwisselkoers. Die prijs wordt gecorrigeerd voor het emittentenrisico.

Indexswaps worden op actuariële wijze gewaardeerd op basis van een referentierente die door de tegenpartij wordt verstrekt.

De overige swaps worden gewaardeerd tegen marktwaarde of een waarde die geraamd wordt volgens een door de

beheersmaatschappij bepaalde methode.

Buitenbalansposten:

Vaste termijncontracten worden tegen hun marktwaarde opgenomen in de buitenbalansposten tegen de in de portefeuille gebruikte koers.

Voorwaardelijke termijncontracten worden omgezet in het equivalent in de onderliggende waarde.

Verplichtingen uit hoofde van swaps worden weergegeven tegen hun nominale waarde, of bij gebrek daaraan, een equivalent bedrag

Beheerskosten

Deze kosten omvatten alle kosten die de ICBE rechtstreeks in rekening worden gebracht, met uitzondering van de transactiekosten. De transactiekosten zijn inclusief bemiddelingskosten (courtage/makelaarsloon, beurstaks enz.) en omzettings- of mutatieprovisies die in voorkomend geval kunnen worden geïnd, met name door de bewaarder en de Beheersmaatschappij.

De combinatie van deze kosten mag niet meer bedragen dan het maximale kostenpercentage van:

- 0,80 % voor rechten van deelneming Classique in EUR
- 2% voor rechten van deelneming N
- 0,70% voor rechten van deelneming R, RS en I
- 0,35% voor rechten van deelneming R2
- 0,60% voor rechten van deelneming V en U
- 0,85% voor rechten van deelneming V2
- 0,25% voor rechten van deelneming Z

Prestatievergoeding:

(alle rechten van deelneming behalve klasse V2)

20% van het rendement dat het GBF behaalt boven de gekapitaliseerde €STR.

Referentie-indicator

De referentie-indicator bestaat uit de volgende twee elementen:

➤ Een high-water mark (HWM) die overeenstemt met een eerste referentiewaarde op basis van de hoogste NIW die vanaf 30/09/2021 behaald wordt op het einde van een boekjaar.

De initiële HWM stemt overeen met de NIW van 30/09/2021. Als er later een nieuwe categorie rechten van deelneming wordt geactiveerd of een bestaande deelnemingscategorie wordt gereactiveerd de initiële NIW bij de (re)activering van dit nieuwe recht van deelneming gebruikt als initiële HWM.

➤ De tweede referentiewaarde is de 'hurdle rate' die overeenstemt met een theoretische belegging van de activa tegen een minimaal rendementpercentage, die stijgt met de inschrijvingsbedragen en verhoudingsgewijs daalt met het bedrag van terugkooptransacties. In de veronderstelling dat dit minimale rendement negatief is, wordt een hurdle van 0% toegepast.

De toepassing van een HWM garandeert de houders van rechten van deelneming dat er geen prestatievergoeding in rekening wordt gebracht zolang de NIW niet meer bedraagt dan de hoogste NIW die sinds 30/09/2021 bij de afsluiting van een boekjaar werd bereikt.

Deze variabele vergoeding maakt het mogelijk om de belangen van de Beheersmaatschappij af te stemmen op die van de houders van rechten van deelneming, en om binnen de perken van het risico-rendementsprofiel van het GBF te blijven.

Referentieperiode

De prestatievergoeding wordt doorgaans berekend na afloop van de periode van 12 maanden die overeenstemt met het boekjaar. Deze periode wordt beschouwd als de Referentieperiode voor de berekening van de prestatievergoeding.

Bij activering of reactivering van een recht van deelneming kan de eerste kristallisatie van de prestatievergoeding voor deze categorie rechten van deelneming slechts gebeuren (uitgezonderd bij terugkopen) op het einde van het boekjaar dat volgt op het boekjaar waarin de categorie rechten van deelneming ge(re)activeerd werd.

Kristallisatie

Positieve prestatievergoedingen kristalliseren:

- op het einde van elke Referentieperiode;
- bij elke netto terugkoop die vastgesteld wordt bij elke berekening van de NIW in verhouding tot het aantal teruggekochte deelnemingsrechten. In dat geval wordt de voorziening voor prestatievergoedingen verminderd met dit gekristalliseerde bedrag;
- bij de eventuele sluiting van een deelnemingscategorie tijdens de Referentieperiode.

Bovendien en conform de regelgeving kan een prestatievergoeding kristalliseren:

- bij fusie/vereffening van het fonds/categorie rechten van deelneming tijdens de referentieperiode;
- bij een wijziging van het outperformance-mechanisme.

Goedmaken van negatieve resultaten

Als het fonds tijdens de Referentieperiode een negatief resultaat boekt, wordt deze onderprestatie of 'underperformance' overgedragen naar de volgende Referentieperiode. De HWM is dan gelijk aan die van de vorige periode.

De hurdle rate wordt bij het begin van elke periode gereset, ongeacht of er een prestatievergoeding is gekristalliseerd of niet.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen

Definitie van uitkeerbare bedragen

De uitkeerbare bedragen zijn afkomstig van:

Het resultaat:

Het nettoresultaat verhoogd met het overgedragen saldo en vermeerderd of verminderd met het saldo op de overlopende rekening van de inkomsten. Het nettoresultaat van het boekjaar is gelijk aan het bedrag van rentebaten, achterstallige betalingen, dividenden, premies en opgeld (agio), vergoedingen alsook alle baten en opbrengsten uit de effecten waaruit de portefeuille van de ICB is samengesteld, vermeerderd met de opbrengst van tijdelijk beschikbare sommen en verminderd met de beheerskosten en de financieringskosten (rentelasten).

Meer- en minderwaarden:

De gerealiseerde meerwaarden, na aftrek van kosten, verminderd met de gerealiseerde minderwaarden die in de loop van het boekjaar zijn geboekt, verhoogd met de netto meerwaarden van dezelfde aard uit voorgaande boekjaren die werden uitgekeerd of gekapitaliseerd, en verminderd of vermeerderd met het saldo van de overlopende rekening van de meerwaarden.

Bestemming van uitkeerbare bedragen:

Recht van deelneming	Resultaatverwerking	Verwerking van de netto gerealiseerde meer- of minderwaarden
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	Kapitalisatie	Kapitalisatie
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	Kapitalisatie	Kapitalisatie

2. ONTWIKKELING VAN HET NETTOACTIEF PER 29/09/2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTOACTIEF, STAND PRIMO BOEKJAAR	1 075 535 550,89	728 182 094,34
Inschrijvingen (inclusief de door de ICB verworven inschrijvingsprovisies)	400 421 100,27	1 202 176 552,80
Terugkopen (na aftrek van de door de ICB verworven terugkoopprovisies)	-963 758 348,05	-836 443 259,12
Gerealiseerde meerwaarden op deposito's en financiële instrumenten	2 500 530,35	1 929 810,33
Gerealiseerde minderwaarden op deposito's en financiële instrumenten	-3 061 692,32	-17 410 426,20
Gerealiseerde meerwaarden op financiële termijninstrumenten	73 856 101,03	170 164 760,42
Gerealiseerde minderwaarden op financiële termijninstrumenten	-67 687 879,42	-172 496 805,02
Transactiekosten	-4 781,76	-695 579,74
Omrekeningsverschillen	-177 623,38	-18 154,99
Variaties in het waarderingsverschil van de deposito's en financiële instrumenten	2 485 105,27	-1 712 597,28
<i>Waarderingsverschil boekjaar N</i>	<i>1 429 178,04</i>	<i>-1 055 927,23</i>
<i>Waarderingsverschil boekjaar N-1</i>	<i>1 055 927,23</i>	<i>-656 670,05</i>
Variaties in het waarderingsverschil van de financiële termijninstrumenten	-792 603,67	-997 713,48
<i>Waarderingsverschil boekjaar N</i>	<i>481 333,10</i>	<i>1 273 936,77</i>
<i>Waarderingsverschil boekjaar N-1</i>	<i>-1 273 936,77</i>	<i>-2 271 650,25</i>
Uitkering van het vorige boekjaar op nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Uitkering van het vorige boekjaar op het resultaat	0,00	0,00
Nettoresultaat van het boekjaar vóór overlopende rekening	11 123 905,05	2 856 868,83
Vooruitbetaling(en) tijdens het boekjaar op nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Vooruitbetaling(en) tijdens het boekjaar op het resultaat	0,00	0,00
Overige bestanddelen	0,00	0,00
NETTOACTIEF, STAND ULTIMO BOEKJAAR	530 439 364,26	1 075 535 550,89

3. AANVULLENDE INFORMATIE

3.1. VERDELING NAAR JURIDISCHE OF ECONOMISCHE AARD VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN

	Bedrag	%
ACTIEFPOSTEN		
OBLIGATIES EN DAARMEE GELIJKGESTELDE WAARDEN		
TOTAAL OBLIGATIES EN DAARMEE GELIJKGESTELDE WAARDEN	0,00	0,00
SCHULDINSTRUMENTEN		
TOTAAL SCHULDINSTRUMENTEN	0,00	0,00
PASSIEFPOSTEN		
VERKOOPTRANSACTIES MET FINANCIËLE INSTRUMENTEN		
TOTAAL VERKOOPTRANSACTIES MET FINANCIËLE INSTRUMENTEN	0,00	0,00
BUITENBALANSPOSTEN		
AFDEKKINGSTRANSACTIES		
TOTAAL AFDEKKINGSTRANSACTIES	0,00	0,00
OVERIGE TRANSACTIES		
Aandelen	214 625 161,72	40,46
TOTAAL OVERIGE TRANSACTIES	214 625 161,72	40,46

3.2. VERDELING VAN DE ACTIEF-, PASSIEF- EN BUITENBALANSPOSTEN NAAR SOORT RENTEVOET

	Vaste rentevoet	%	Variabele rentevoet	%	Herzienbare rentevoet	%	Andere	%
ACTIEFPOSTEN								
Deposito's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	429 761 942,23	81,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 199 199,19	7,77
PASSIEFPOSTEN								
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 038 841,01	0,20
BUITENBALANSPOSTEN								
Afdekkingstransacties (hedges)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Overige transacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VERDELING VAN DE ACTIEF-, PASSIEF- EN BUITENBALANSPOSTEN NAAR RESTERENDE LOOPTIJD^(*)

	Minder dan 3 maanden	%	3 maanden tot 1 jaar	%	1 tot 3 jaar	%	3 tot 5 jaar	%	Meer dan 5 jaar	%
ACTIEFPOSTEN										
Deposito's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	429 761 942,23	81,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	41 199 199,19	7,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIEFPOSTEN										
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	1 038 841,01	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BUITENBALANSPOSTEN										
Afdekkingstransacties (hedges)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Overige transacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) De renteplaatsingen op termijn worden weergegeven op basis van de looptijd van de onderliggende waarde.

3.4. VERDELING VAN DE ACTIEF-, PASSIEF- EN BUITENBALANSPOSTEN NAAR NOTERINGS- OF WAARDERINGSVALUTA (EXCLUSIEF EURO)

	Munt 1 USD		Munt 2 GBP		Munt 3 CHF		Munt N Overige	
	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%
ACTIEFPOSTEN								
Deposito's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ICB's	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorderingen	2 611 617,47	0,49	1 047 463,68	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	0,00	0,00	0,00	0,00	468 215,05	0,09	59 526,08	0,01
PASSIEFPOSTEN								
Verkooptransacties met financiële instrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Effectenfinancieringstransacties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schulden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiële rekeningen	1 033 630,43	0,19	5 210,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BUITENBALANSPOSTEN								
Afdekkingstransacties (hedges)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Overige transacties	161 642 713,58	30,47	26 806 038,73	5,05	5 150 828,56	0,97	938 613,35	0,18

3.5. VORDERINGEN EN SCHULDEN: VERDELING NAAR SOORT

	Soort vordering/schuld	29/09/2023
VORDERINGEN		
	Te ontvangen inschrijvingen	212 319,52
	Onderpand in contacten	4 272 280,95
	Zakelijke zekerheden	13 890 000,00
TOTAAL VORDERINGEN		18 374 600,47
SCHULDEN		
	Te betalen terugkopen	1 951 275,37
	Vaste beheerskosten	107 083,26
	Variabele beheerskosten	781 057,98
	Zakelijke zekerheden	7 753 759,78
	Overige schulden	7 022,47
TOTAAL SCHULDEN		10 600 198,86
TOTAAL SCHULDEN EN VORDERINGEN		7 774 401,61

3.6. EIGEN VERMOGEN

3.6.1. Aantal uitgegeven of teruggekochte effecten

	In aantal rechten van deelneming	In bedrag
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	13 963,450	19 637 710,37
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-188 477,253	-265 296 847,11
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-174 513,803	-245 659 136,74
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	109 617,132	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	3 914,384	6 049 220,69
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-130 326,338	-201 120 111,18
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-126 411,954	-195 070 890,49
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	9 665,432	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	326 397,911	33 954 391,83
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-936 745,618	-96 867 052,97
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-610 347,707	-62 912 661,14
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	310 146,132	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	162,193	25 148,02
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-2 336,576	-365 341,48
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-2 174,383	-340 193,46
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	4 891,536	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	1 050,000	1 108 033,00
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-2 450,000	-2 574 013,50
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-1 400,000	-1 465 980,50
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	2 550,100	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	33 968,433	5 310 819,93
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-94 863,530	-14 888 153,11
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-60 895,097	-9 577 333,18
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	128 274,524	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	176 385,071	187 720 159,94
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-312 712,946	-332 576 995,60
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	-136 327,875	-144 856 835,66
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	169 307,258	
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z		
Aantal deelnemingsrechten waarop tijdens het boekjaar werd ingeschreven	93 179,000	146 615 616,49
Aantal deelnemingsrechten die tijdens het boekjaar werden teruggekocht	-31 629,000	-50 069 833,10
Nettosaldo inschrijvingen/terugkopen	61 550,000	96 545 783,39
Aantal uitstaande rechten van deelneming per einde boekjaar	71 113,000	

3.6.2. Inschrijvings- en/of terugkoopprovisies

	In bedrag
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	
Totaal verworven inschrijvings- en/of terugkoopprovisies	0,00
Verworven inschrijvingsprovisies	0,00
Verworven terugkoopprovisies	0,00

3.7. BEHEERSKOSTEN

	29/09/2023
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	974 881,31
Percentage vaste beheerskosten	0,40
Voorziening voor variabele beheerskosten	162 692,23
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,07
Verworven variabele beheerskosten	3 610,78
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	139 994,95
Percentage vaste beheerskosten	0,24
Voorziening voor variabele beheerskosten	20 433,04
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,03
Verworven variabele beheerskosten	365,10
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	113 782,57
Percentage vaste beheerskosten	0,24
Voorziening voor variabele beheerskosten	40 425,06
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,09
Verworven variabele beheerskosten	4 241,10
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,01
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	1 510,95
Percentage vaste beheerskosten	0,16
Voorziening voor variabele beheerskosten	1 160,88
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,12
Verworven variabele beheerskosten	12,99
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00

"Het hierboven getoonde bedrag van de variabele beheerskosten komt overeen met de som van de voorzieningen en terugnemingen van voorzieningen op het nettoactief tijdens de verslagperiode."

3.7. BEHEERSKOSTEN

	29/09/2023
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	6 283,36
Percentage vaste beheerskosten	0,22
Voorziening voor variabele beheerskosten	4 019,57
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,14
Verworven variabele beheerskosten	0,00
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	61 266,42
Percentage vaste beheerskosten	0,24
Voorziening voor variabele beheerskosten	28 251,19
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,11
Verworven variabele beheerskosten	623,24
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	575 815,47
Percentage vaste beheerskosten	0,23
Voorziening voor variabele beheerskosten	273 479,19
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,11
Verworven variabele beheerskosten	7 392,43
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,00
Retrocessies van beheerskosten	0,00
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	
Garantieprovisies	0,00
Vaste beheerskosten	103 357,81
Percentage vaste beheerskosten	0,10
Voorziening voor variabele beheerskosten	235 880,98
Percentage voorziening voor variabele beheerskosten	0,23
Verworven variabele beheerskosten	5 720,24
Percentage verworven variabele beheerskosten	0,01
Retrocessies van beheerskosten	0,00

"Het hierboven getoonde bedrag van de variabele beheerskosten komt overeen met de som van de voorzieningen en terugnemingen van voorzieningen op het nettoactief tijdens de verslagperiode."

3.8. ONTVANGEN EN TOEGEZEGDE VERBINTENISSEN

3.8.1. Ontvangen verbintenissen door de ICB:

Nihil

3.8.2. Andere ontvangen en/of toegezegde verbintenissen:

Nihil

3.9. OVERIGE INFORMATIE

3.9.1. Actuele waarde van de financiële instrumenten die het voorwerp uitmaken van een tijdelijke transactie

	29/09/2023
Effecten die het voorwerp uitmaken van omgekeerde repo's	423 472 612,02
Opgenomen effectenleningen	0,00

3.9.2. Actuele waarde van de als onderpand verstrekte financiële instrumenten

	29/09/2023
Als onderpand verstrekte en in hun oorspronkelijk post aangehouden financiële instrumenten	0,00
Als onderpand ontvangen en niet op de balans opgenomen financiële instrumenten	0,00

3.9.3. Door de Groep aangehouden, uitgegeven of beheerde financiële instrumenten

	ISIN-code	Uitgedrukt in	29/09/2023
Aandelen			0,00
Obligaties			0,00
Verhandelbare schuldinstrumenten			0,00
ICB's			42 752 820,00
	FR0013245081	CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Part Z	3 069 800,00
	LU0391999124	CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z EUR ACC	29 237 760,00
	FR0013251790	CANDRIAM RISK ARBITRAGE Part Z	10 445 260,00
Financiële termijninstrumenten			0,00
Totaal effecten van de groep			42 752 820,00

3.10. TABEL MET TOEWIJZING VAN UITKEERBARE BEDRAGEN

Tabel met toewijzing van het percentage van de resultaatgebonden uitkeerbare bedragen

	29/09/2023	30/09/2022
Nog te bestemmen bedragen		
Overgedragen saldo	0,00	0,00
Resultaat	8 935 391,23	1 757 119,00
Vooruitbetalingen op het resultaat voor het boekjaar	0,00	0,00
Totaal	8 935 391,23	1 757 119,00

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	2 511 264,53	171 958,49
Totaal	2 511 264,53	171 958,49

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	262 829,05	400 183,94
Totaal	262 829,05	400 183,94

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	559 695,57	196 308,11
Totaal	559 695,57	196 308,11

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	13 894,71	3 838,23
Totaal	13 894,71	3 838,23

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	47 542,45	12 029,68
Totaal	47 542,45	12 029,68

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	352 078,74	63 664,75
Totaal	352 078,74	63 664,75

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	3 137 829,32	846 644,36
Totaal	3 137 829,32	846 644,36

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Overgedragen saldo van het boekjaar	0,00	0,00
Kapitalisatie	2 050 256,86	62 491,44
Totaal	2 050 256,86	62 491,44

Tabel met toewijzing van het percentage van de uitkeerbare bedragen voor nettomeerwaarden en - minderwaarden

	29/09/2023	30/09/2022
Nog te bestemmen bedragen		
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden uit het verleden	0,00	0,00
Nettomeerwaarden en -minderwaarden van het boekjaar	5 702 945,43	-14 196 035,56
Vooruitbetalingen op nettomeerwaarden en -minderwaarden voor het boekjaar	0,00	0,00
Totaal	5 702 945,43	-14 196 035,56

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	1 701 328,17	-5 254 749,67
Totaal	1 701 328,17	-5 254 749,67

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	165 132,65	-2 768 795,72
Totaal	165 132,65	-2 768 795,72

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	354 201,09	-1 252 245,25
Totaal	354 201,09	-1 252 245,25

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	8 415,56	-14 482,73
Totaal	8 415,56	-14 482,73

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	29 721,72	-54 861,65
Totaal	29 721,72	-54 861,65

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	221 638,86	-389 347,25
Totaal	221 638,86	-389 347,25

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	1 981 632,04	-4 262 693,50
Totaal	1 981 632,04	-4 262 693,50

	29/09/2023	30/09/2022
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z		
Resultaatverwerking		
Uitkering	0,00	0,00
Niet-uitgekeerde nettomeerwaarden en -minderwaarden	0,00	0,00
Kapitalisatie	1 240 875,34	-198 859,79
Totaal	1 240 875,34	-198 859,79

3.11. TABEL MET RESULTATEN EN ANDERE KENMERKEN VAN DE ENTITEIT TIJDENS DE AFGELOPEN VIJF BOEKJAREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Totaal nettoactief in EUR	674 822 838,34	486 823 103,68	728 182 094,34	1 075 535 550,89	530 439 364,26
Rechten van deelneming CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR in EUR					
Nettoactief	244 694 580,91	167 858 168,67	246 894 696,74	398 363 497,81	158 236 995,48
Aantal effecten	180 012,220	120 042,631	173 355,773	284 130,935	109 617,132
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 359,32	1 398,32	1 424,20	1 402,04	1 443,54
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	2,46	63,10	25,98	-18,49	15,52
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-11,91	-21,90	-5,52	0,60	22,90
Rechten van deelneming CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I in EUR					
Nettoactief	63 986 000,50	15 331 303,64	52 709 637,42	209 758 445,77	15 359 556,00
Aantal effecten	42 990,540	10 000,260	33 711,209	136 077,386	9 665,432
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 488,37	1 533,09	1 563,56	1 541,46	1 589,12
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	0,99	69,18	28,50	-20,34	17,08
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-10,82	-20,16	-3,98	2,94	27,19
Rechten van deelneming CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R in EUR					
Nettoactief	5 089 504,92	18 165 610,56	71 224 508,44	94 856 253,97	32 944 354,28
Aantal effecten	51 148,770	177 244,804	681 508,037	920 493,839	310 146,132
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	99,50	102,48	104,51	103,04	106,22
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	0,34	4,62	1,90	-1,36	1,14
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-0,63	-1,52	-0,28	0,21	1,80
Rechten van deelneming CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2 in EUR					
Nettoactief	2 589 888,62	2 357 008,32	1 273 685,43	1 096 121,77	782 789,92
Aantal effecten	17 339,150	15 310,713	8 107,192	7 065,919	4 891,536
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	149,36	153,94	157,10	155,12	160,02
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	0,19	6,94	2,86	-2,04	1,72
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-1,03	-2,10	-0,30	0,54	2,84

3.11. TABEL MET RESULTATEN EN ANDERE KENMERKEN VAN DE ENTITEIT TIJDENS DE AFGELOPEN VIJF BOEKJAREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Rechten van deelneming CANDRIAM INDEX ARBITRAGE					
Recht van deelneming RS in EUR					
Nettoactief	117 896 257,23	41 621 398,75	42 659 427,73	4 153 408,05	2 764 498,64
Aantal effecten	116 280,640	39 845,399	40 036,670	3 950,100	2 550,100
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 013,89	1 044,57	1 065,50	1 051,46	1 084,07
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	0,91	47,14	19,42	-13,88	11,65
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-6,38	-14,25	-2,54	3,04	18,64
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U in EUR					
Nettoactief	4 804 458,91	7 575 959,41	14 255 383,33	29 491 026,95	20 615 226,78
Aantal effecten	31 920,620	48 869,485	90 170,590	189 169,621	128 274,524
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	150,51	155,02	158,09	155,89	160,71
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	0,08	6,99	2,88	-2,05	1,72
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-1,18	-2,27	-0,41	0,33	2,74
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V in EUR					
Nettoactief	92 549 826,86	119 402 580,57	178 832 358,76	322 770 565,58	184 311 204,22
Aantal effecten	90 852,040	113 775,603	167 062,172	305 635,133	169 307,258
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 018,68	1 049,45	1 070,45	1 056,06	1 088,61
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	4,61	47,36	19,51	-13,94	11,70
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-5,40	-15,12	-2,59	2,77	18,53
Rechten van deelneming CANDRIAM INDEX ARBITRAGE					
Recht van deelneming Z in EUR					
Nettoactief	143 212 320,39	114 511 073,76	120 332 396,49	15 046 230,99	115 424 738,94
Aantal effecten	94 692,000	73 421,000	75 566,000	9 563,000	71 113,000
Netto-inventariswaarde per recht van deelneming	1 512,40	1 559,65	1 592,41	1 573,37	1 623,11
Kapitalisatie per recht van deelneming op netto meer- minderwaarden	1,78	70,38	29,01	-20,79	17,44
Kapitalisatie per recht van deelneming op het resultaat	-7,55	-20,21	-2,31	6,53	28,83

3.12. GEDETAILLEERD OVERZICHT VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN IN EUR

Naam effecten	Munt	Aantal of nominale waarde	Contante waarde	% nettoactief
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden				
Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden die verhandeld worden op een gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markt				
DUITSLAND				
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	7 500	722 850,00	0,14
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	7 000	376 950,00	0,07
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	11 250	741 262,50	0,14
SAP SE	EUR	40 000	4 912 800,00	0,92
VONOVIA SE	EUR	90 000	2 052 900,00	0,39
TOTAAL DUITSLAND			8 806 762,50	1,66
ITALIË				
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	5 000	360 250,00	0,07
TOTAAL ITALIË			360 250,00	0,07
TOTAAL Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden die verhandeld worden op een gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markt			9 167 012,50	1,73
TOTAAL Aandelen en daarmee gelijkgestelde waarden			9 167 012,50	1,73
Instellingen voor collectieve belegging				
Algemene ICBE's en alternatieve beleggingsfondsen bestemd voor niet-professionele beleggers en soortgelijke beleggers uit andere landen				
FRANKRIJK				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Recht van deelneming Z	EUR	2 000	3 069 800,00	0,58
CANDRIAM RISK ARBITRAGE Recht van deelneming Z	EUR	7 000	10 445 260,00	1,97
TOTAAL FRANKRIJK			13 515 060,00	2,55
LUXEMBURG				
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z EUR ACC	EUR	28 200	29 237 760,00	5,51
TOTAAL LUXEMBURG			29 237 760,00	5,51
TOTAAL Algemene ICBE's en alternatieve beleggingsfondsen bestemd voor niet-professionele beleggers en soortgelijke beleggers uit andere landen			42 752 820,00	8,06
TOTAAL Instellingen voor collectieve belegging			42 752 820,00	8,06
Ontvangen effecten in het kader van repo's				
DUITSLAND				
KFW 1.125% 15-06-37 EMTN	EUR	15 000 000	11 263 500,00	2,12
TOTAAL DUITSLAND			11 263 500,00	2,12
BELGIË				
BELG GO 0.9 06-29	EUR	45 160 000	40 000 000,00	7,55
BELGIQUE 1.0% 22-06-31	EUR	40 518 639	35 000 000,00	6,60
COMM EUR 1.5% 04-10-35 EMTN	EUR	29 442 000	24 440 800,00	4,60
EUROPEAN UNION 0.8% 04-07-25	EUR	19 200 000	18 322 560,00	3,45
EUROPEAN UNION 3.375% 04-11-42	EUR	15 254 000	15 654 674,85	2,95
TOTAAL BELGIË			133 418 034,85	25,15
VERENIGDE STATEN				
Inte Ba 0.625 11-27	EUR	20 366 000	18 235 716,40	3,44
TOTAAL VERENIGDE STATEN			18 235 716,40	3,44
FRANKRIJK				
OAT 2.75% 25/10/2027	EUR	74 830 000	75 444 150,00	14,22
TOTAAL FRANKRIJK			75 444 150,00	14,22
ITALIË				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.85% 15-01-27	EUR	45 300 000	41 103 259,87	7,75
TOTAAL ITALIË			41 103 259,87	7,75
LUXEMBURG				

3.12. GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN IN EUR

Naam effecten	Munt	Aantal of nominale waarde	Contante waarde	% nettoactief
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEM 1.0% 14-03-31	EUR	14 300 000	12 269 400,00	2,32
BEI 4.125%07-150424 MTN	EUR	10 000 000	10 202 000,00	1,92
ESM 1 5/8 11/17/36	EUR	19 706 000	16 691 400,00	3,14
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1.7% 13-02-43	EUR	53 000 000	40 001 750,00	7,54
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 16-02-33	EUR	19 480 000	19 076 000,00	3,60
EURO ST 0.0 12-24	EUR	52 257 000	50 000 000,00	9,43
TOTAAL LUXEMBURG			148 240 550,00	27,95
TOTAAL Ontvangen effecten in het kader van repo's			427 705 211,12	80,63
Vergoedingen op ontvangen effecten in het kader van repo's			2 056 731,11	0,39

3.12. GEDETAILLEERD OVERZICHT VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN IN EUR

Naam effecten	Munt	Aantal of nominale waarde	Contante waarde	% nettoactief
Financiële termijninstrumenten				
Vaste termijnverbindenissen				
Vaste termijnverbindenissen op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt				
E-MIN RUS 200 1223	USD	259	-449 821,33	-0,08
EURO STOXX 50 1223	EUR	-200	224 448,33	0,04
FTSE 100 FUT 1223	GBP	-241	131 633,01	0,03
NQ USA NASDAQ 1223	USD	12	-182 806,83	-0,03
SP 500 MINI 1223	USD	2	-1 109,09	0,00
XAE ENERGY SE 1223	USD	129	-72 802,52	-0,02
XEUR FSMI SWI 1223	CHF	-14	8 961,85	0,00
TOTAAL Vaste termijnverbindenissen op een gereguleerde of daarmee gelijkgestelde markt			-341 496,58	-0,06
TOTAAL Vaste termijnverbindenissen			-341 496,58	-0,06
Andere financiële termijninstrumenten				
CFD				
CFD BC ATMOS EN 1230	USD	-24 000	216 255,02	0,04
CFD BC BANCO SA 1230	EUR	478 000	17 686,00	0,00
CFD BC CRH PLC 1230	USD	80 000	-67 264,23	-0,02
CFD BC ERIE IND 1230	USD	-5 200	-56 432,59	-0,01
CFD BC FEDERAL 1230	USD	36 000	-252 637,54	-0,04
CFD BC FORTREA 1230	USD	85 800	115 075,32	0,02
CFD BC FRANKLIN 1230	USD	120 000	-259 551,36	-0,05
CFD BC GLOBUS M 1230	USD	-80 000	346 068,48	0,06
CFD BC GOOSEHEA 1230	USD	-30 000	-128 358,91	-0,02
CFD BC HAYWARD 1230	USD	-160 000	60 146,40	0,01
CFD BC INVESCO 1230	USD	-210 000	299 504,13	0,06
CFD BC JACKSON 1230	USD	-55 000	-16 623,38	-0,01
CFD BC LEONARDO 1230	EUR	46 000	15 870,00	0,01
CFD BC ONE GAS 1230	USD	48 000	-222 602,13	-0,04
CFD BC PENSKE A 1230	USD	-7 600	-6 388,67	0,00
CFD BC PHINIA I 1230	USD	49 800	-74 788,19	-0,01
CFD BC REGENCY 1230	USD	-60 000	167 178,28	0,03
CFD BC REXEL SA 1230	EUR	22 000	-6 160,00	0,00
CFD CFDJPD JPM 1230	USD	-22 000	28 263,90	0,01
CFD CGMD BLACKR 1230	USD	6 000	-289 752,26	-0,06
CFD CGMD ONEOK 1230	USD	-81 000	236 401,42	0,04
CFD CGMD ORACLE 1230	USD	-38 000	285 544,65	0,05
CFD JPM IAG EUR 1230	EUR	234 000	-36 738,00	-0,01
CFD JPX AIRBNB 1230	USD	-24 000	169 203,12	0,04
CFD JPX APPLE I 1230	USD	24 000	-87 329,40	-0,02
CFD JPX BANCO B 1230	EUR	133 000	21 413,00	0,01
CFD JPX BE SEMI 1230	EUR	-8 750	110 250,00	0,02
CFD JPX BLACKST 1230	USD	-40 000	217 395,04	0,04
CFD JPX GODADDY 1230	USD	-56 000	42 817,85	0,01
CFD JPX JOHNSON 1230	USD	13 000	-58 710,27	-0,01
CFD JPX KEURIG 1230	USD	-128 000	207 943,33	0,03
CFD JPX MERCK & 1230	USD	20 000	-108 881,23	-0,02
CFD JPX NOVARTI 1230	CHF	-20 000	-93 335,40	-0,01

3.12. GEDETAILLEERD OVERZICHT VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN IN EUR

Naam effecten	Munt	Aantal of nominale waarde	Contante waarde	% nettoactief
CFD JPX NOVARTI 1230	USD	-20 000	-24 230,46	-0,01
CFD JPX PEPSICO 1230	USD	12 000	-56 871,22	-0,01
CFD JPX PFIZER 1230	USD	120 000	-109 085,24	-0,02
CFD JPX SANOFI 1230	EUR	-40 000	-51 210,00	-0,01
CFD JPX SHELL P 1230	GBP	170 000	49 447,77	0,01
CFD JPX TESLA I 1230	USD	-8 000	182 008,60	0,04
CFD MSE ALD SA 1230	EUR	35 000	-59 150,00	-0,01
CFD MSE B&M EUR 1230	GBP	57 000	8 279,92	0,01
CFD MSE FISCHER 1230	CHF	6 000	-35 000,77	0,00
CFD MSE FLUGHAF 1230	CHF	2 200	-15 672,91	0,00
CFD MSE S.O.I.T 1230	EUR	2 200	-28 820,00	-0,01
CFD TRELLEBORG 1230	SEK	22 000	-6 885,46	0,00
CFD UBS ALPHABE 1230	USD	32 000	-196 201,18	-0,03
CFD UBS AMAZON. 1230	USD	-30 000	374 816,53	0,07
CFD UBS ANDRITZ 1230	EUR	9 000	-12 060,00	-0,01
CFD UBS BELIMO 1230	CHF	1 000	-25 811,78	-0,01
CFD UBS EQUITY 1230	USD	-48 000	126 942,15	0,02
CFD UBS GLOBAL- 1230	USD	-13 750	3 376,62	0,01
CFD UBS LEGGETT 1230	USD	120 000	-326 422,67	-0,06
CFD UBS MORNING 1230	USD	-18 000	247 779,03	0,05
CFD UBS NNN REI 1230	USD	78 000	-286 583,23	-0,06
CFD UBS OLD REP 1230	USD	132 000	-59 844,16	-0,01
CFD UBS SSAB AB 1230	SEK	80 000	-12 519,02	0,00
CFD UBS T-MOBIL 1230	USD	30 000	-54 477,45	-0,01
CFD UBS US BANC 1230	USD	-60 000	117 846,52	0,02
CFD UBS WEATHER 1230	USD	-22 000	105 592,21	0,02
CH NESTLE CHF 1230	CHF	-4 250	14 778,36	0,00
CH TOTALENERGIES EUR	EUR	26 250	93 775,50	0,01
JP CVX USD 1230	USD	-28 000	-114 247,93	-0,03
JPX BNP PARIB 1230	EUR	25 000	21 000,00	0,00
UBS RB GLOBAL 1230	USD	-64 000	160 817,57	0,03
TOTAAL CFD'S			822 829,68	0,15
TOTAAL Andere financiële termijninstrumenten			822 829,68	0,15
TOTAAL Financiële termijninstrumenten			481 333,10	0,09
Margeopvraging				
MARGEOPVRAGING CACEIS	CHF	-8 680	-8 961,85	0,00
MARGEOPVRAGING CACEIS	USD	748 049,05	706 539,83	0,13
MARGEOPVRAGING CACEIS	EUR	-224 448,34	-224 448,34	-0,04
MARGEOPVRAGING CACEIS	GBP	-114 178,46	-131 633,00	-0,03
TOTAAL Margeopvraging			341 496,64	0,06
Vorderingen			18 374 600,47	3,47
Schulden			-10 600 198,86	-2,00
Financiële rekeningen			40 160 358,18	7,57
Nettoactief			530 439 364,26	100,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming Z	EUR	71 113,000	1 623,11
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming U	EUR	128 274,524	160,71
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming V	EUR	169 307,258	1 088,61
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming RS	EUR	2 550,100	1 084,07
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming CLASSIQUE EUR	EUR	109 617,132	1 443,54
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R	EUR	310 146,132	106,22
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming R2	EUR	4 891,536	160,02
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Recht van deelneming I	EUR	9 665,432	1 589,12