



Rapport semestriel non révisé
Candriam Absolute Return

30 septembre 2023

Pour la distribution en et depuis la Suisse

*01.04.2023 – 30.09.2023
SICAV de droit luxembourgeois
R.C.S. Luxembourg B-168300*



Candriam Absolute Return

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semestriel non révisé pour la période
du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

Candriam Absolute Return

Table des matières

Administration de la SICAV	4
Détails sur la SICAV	5
État des actifs nets au 30 septembre 2023	6
État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 septembre 2023	7
Statistiques	8
Portefeuille-titres au 30 septembre 2023	9
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	9
Notes aux états financiers - Tableau des instruments dérivés	11
Autres notes aux états financiers	17
Informations supplémentaires	24
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	25



Administration de la SICAV

Conseil d'Administration

Président

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director
Candriam

Administrateurs

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Isabelle CABIE
Head of Sustainable and Responsible Investment
Candriam

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

Bertrand GIBEAU
Independent Director

Damien ROL
Deputy Global Head of Legal,
Candriam

Siège social

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Dépositaire et Agent Payeur Principal

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

Société de Gestion

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

Les fonctions d'**Agent Administratif**, d'**Agent Domiciliaire** et d'**Agent de Transfert** (en ce compris les activités de **Teneur de Registre**) sont déléguées à :

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

La mise en œuvre des activités de **gestion de portefeuille** est assurée directement par Candriam et/ou une ou plusieurs de ses succursales :

Candriam – Belgian Branch
58, Avenue des Arts
B-1000 Bruxelles

Candriam – Succursale française
40, Rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

Candriam – UK Establishment
Aldersgate Street 200,
London EC1A 4 HD

Réviseur d'entreprises agréé

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

Candriam Absolute Return

Détails sur la SICAV

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment de Candriam Absolute Return (la « SICAV ») est déterminée chaque jour ouvrable bancaire (« jour d'évaluation ») à Luxembourg, sous la supervision du Conseil d'Administration de la SICAV.

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment, la souscription, le prix de rachat et/ou la conversion des actions de chaque compartiment peuvent être obtenus auprès du siège social de la SICAV.

L'exercice social de la SICAV commence le 1^{er} avril et se termine le 31 mars de chaque année.

La SICAV publie un rapport annuel détaillé sur ses activités et les actifs sous gestion. Le rapport comprend l'état combiné des actifs nets et l'état combiné des variations des actifs nets exprimés en EUR, les détails de la composition de chaque compartiment et le rapport d'audit.

En outre, elle procède aussi à la publication d'un rapport semestriel détaillant pour chaque compartiment la composition du portefeuille-titres, le nombre d'actions en circulation et le nombre d'actions émises ou rachetées depuis le précédent rapport.

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

L'Assemblée générale annuelle des Actionnaires de la SICAV se tient au siège social de la SICAV ou en tout autre lieu au Luxembourg tel que précisé dans l'avis de convocation. Elle a lieu dans les 6 mois qui suivent la fin de l'exercice financier.

Les avis relatifs à toutes les assemblées générales sont envoyés à tous les détenteurs d'actions nominatives, à l'adresse figurant au registre des actionnaires, au moins huit jours avant la tenue de l'assemblée en question.

En plus, des avis seront publiés dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg et dans un journal luxembourgeois, dans la mesure où la législation l'exige. Ces avis seront également publiés dans la presse des pays où la SICAV est vendue, si la législation de ces pays l'exige.

Ces avis précisent l'heure et le lieu de l'assemblée générale, ainsi que les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires.

Candriam Absolute Return

État des actifs nets au 30 Septembre 2023

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral
		EUR
Actifs		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	469,845,883
Liquidités en banque et courtier	9	204,547,158
A recevoir sur souscriptions		1,643,612
À recevoir sur CFD		7,377,774
Créances sur investissements achetés		65,749
Dividendes à recevoir sur CFD		2,074,590
À recevoir sur les contrats de prise en pension	2h,8	45,865,900
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		6,942,308
Plus-value nette non réalisée sur CFD	2g	7,951,675
Total actifs		746,314,649
Passifs		
Découvert bancaire		5,032,695
Montant dû sur les rachats		958,483
À payer sur CFD		1,084,595
Dividendes à payer sur CFD		1,800,224
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2f	11,097
Dépréciation nette non réalisée sur contrats à terme	2e	1,410,333
Commissions de gestion à payer	3	415,610
Charges opérationnelles et administratives à payer	4	72,622
Commissions de performance à payer	6	2,869,846
Taxe d'abonnement à payer	7	32,283
Autres passifs		106,811
Total des passifs		13,794,599
Total des actifs nets		732,520,050

Candriam Absolute Return

État des variations des actifs nets pour l'exercice clos le 30 septembre 2023

		Candriam Absolute Return Equity Market Neutral
		EUR
Actifs nets au début de l'exercice		827,800,305
Revenus		
Dividendes, nets	2k	220,728
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		5,460,409
Intérêts reçus sur CFD		10,099,245
Intérêts bancaires		3,147,463
Dividendes reçus sur CFD		3,899,213
Autres revenus		517
Total des revenus		23,636,512
Frais		
Commissions de gestion	3	2,718,366
Commissions de performance	6	2,874,903
Commissions d'administration	4	160,087
<i>Commissions d'administration centrale</i>		70,970
<i>Commissions de « Leqal Engineering »</i>		89,117
Commissions de dépositaire	5	18,047
Taxe d'abonnement	7	65,043
Coûts de transaction	2j	339,018
Intérêts versés sur CFD		14,827,486
Intérêts bancaires		371,779
Autres frais		958,309
Total des frais		22,341,152
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1,295,360
Net realised gain / (loss) on sales of investments	2b	(959,394)
Net realised gain / (loss) on forward foreign exchange contracts	2f	5,273,555
Net realised gain / (loss) on futures	2e	(27,379,519)
Net realised gain / (loss) on CFD	2g	49,905,618
Net realised gain / (loss) on foreign exchange		(1,406,444)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)		26,729,176
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2b	(1,641,169)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2f	(519,693)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	11,606,889
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2g	16,097,700
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		52,272,903
Évolution du capital		
Souscriptions d'actions		127,025,165
Rachats d'actions		(274,578,323)
Actifs nets à la fin de l'exercice		732,520,050

Candriam Absolute Return

Statistiques

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.09.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.03.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.03.2022
Total net assets			EUR		732,520,050	827,800,305	960,870,490
C	LU1819523264	Capitalisation	EUR	567,557.33	213.79	199.83	215.00
C - CHF - Hedged	LU1819523348	Capitalisation	CHF	9,373.35	194.40	183.69	199.18
C - GBP - Hedged	LU1819523421	Capitalisation	GBP	3,417.06	167.66	156.19	165.54
C - USD - Hedged	LU2249756789	Capitalisation	USD	368.00	165.25	153.87	161.76
C - SEK - Hedged	LU2417678336	Capitalisation	SEK	1,091,255.32	150.75	140.96	150.83
I	LU1962513328	Capitalisation	EUR	38,742.25	1,733.08	1,615.72	1,725.71
I - CHF - Hedged	LU2249756946	Capitalisation	CHF	503.52	1,714.93	1,614.35	1,737.82
I - GBP - Hedged	LU2470968335	Capitalisation	GBP	1.00	1,596.59	1,493.04	-
I - USD - Hedged	LU2249756862	Capitalisation	USD	2,777.38	1,680.46	1,562.73	1,631.12
I2	LU1962513914	Capitalisation	EUR	2,815.46	1,919.29	1,793.64	1,929.20
PI	LU1819523694	Capitalisation	EUR	16,763.90	2,040.49	1,898.63	2,019.77
R	LU2337324433	Capitalisation	EUR	30,561.04	161.36	150.42	160.78
R - CHF - Hedged	LU2337324607	Capitalisation	CHF	455.00	153.44	145.27	-
R2	LU1819523850	Distribution	EUR	1,393.00	157.48	146.77	156.50
S5 - GBP - Hedged	LU2470968418	Capitalisation	GBP	83,818.25	1,626.04	1,518.78	-
V	LU1819524072	Capitalisation	EUR	113,394.26	1,622.72	1,512.21	1,611.94
V - CHF - Hedged	LU1819524155	Capitalisation	CHF	753.00	1,501.77	1,412.29	1,516.88
V - GBP - Hedged	LU1819524239	Capitalisation	GBP	328.00	1,556.75	1,447.04	1,520.63
V - USD - Hedged	LU1962514565	Capitalisation	USD	23,232.12	2,138.09	1,987.67	2,069.91
Z	LU1819524312	Capitalisation	EUR	44,181.44	1,973.59	1,837.00	1,946.41

Candriam Absolute Return

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
BMW AG	37,500	EUR	3,614,250	0.49
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	35,000	EUR	1,884,750	0.26
DAIMLER AG NAMEN-AKT	56,250	EUR	3,706,312	0.51
SAP AG	200,000	EUR	24,564,000	3.35
VONOVIA SE	450,000	EUR	10,264,500	1.40
			44,033,812	6.01
Italie				
BRUNELLO CUCINELLI	25,000	EUR	1,801,250	0.25
			1,801,250	0.25
Total des actions			45,835,062	6.26
Obligations				
France				
FRAN TREA BILL BTF ZCP 15-05-24	40,000,000	EUR	38,619,887	5.27
FRANCE TREASURY BILL ZCP 041023	70,000,000	EUR	68,703,503	9.38
FRANCE TREASURY BILL ZCP 100724	39,000,000	EUR	37,716,639	5.15
FRANCE TREASURY BILL ZCP 210224	45,000,000	EUR	43,614,193	5.95
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	108,000,000	EUR	105,148,396	14.35
			293,802,618	40.11
Allemagne				
GERM TREA BILL ZCP 15-05-24	40,000,000	EUR	38,707,269	5.28
GERM TREA BILL ZCP 17-04-24	40,000,000	EUR	38,744,189	5.29
GERM TREA BILL ZCP 22-11-23	54,000,000	EUR	52,756,745	7.20
			130,208,203	17.78
Total des obligations			424,010,821	57.88
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			469,845,883	64.14
Total du portefeuille-titres			469,845,883	64.14
Coût d'acquisition			472,658,482	

Candriam Absolute Return

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Répartition géographique (en % des actifs nets)

France	40.11
Allemagne	23.79
Italie	0.25
	64.14

Répartition économique (en % des actifs nets)

Obligations d'États, Provinces et communes	57.88
Internet and internet services	3.35
Immobilier	1.40
Industrie automobile	1.00
Art graphique et édition	0.26
Textile et habillement	0.25
	64.14

Candriam Absolute Return

Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 septembre 2023, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
CHF	3,902,406	EUR	4,077,865	16/10/2023	CACEIS Bank	(45,367)
EUR	57,093	CHF	55,079	16/10/2023	CACEIS Bank	178
EUR	5,080,482	GBP	4,399,717	16/10/2023	CACEIS Bank	10,478
EUR	26,570,984	SEK	316,552,636	16/10/2023	CACEIS Bank	(948,981)
EUR	302,403	USD	320,686	16/10/2023	CACEIS Bank	(328)
GBP	140,957,951	EUR	163,747,013	16/10/2023	CACEIS Bank	(1,314,255)
SEK	481,272,375	EUR	40,301,665	16/10/2023	CACEIS Bank	1,538,431
USD	54,479,860	EUR	50,680,749	16/10/2023	CACEIS Bank	748,747
						(11,097)

Veuillez vous référer à la Note 10 concernant les garanties reçues/constituées pour les contrats de change à terme. Ces opérations sur contrats de change à terme sont principalement affectées aux catégories d'actions couvertes contre le risque de change.

Candriam Absolute Return

Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Futures

Au 30 septembre 2023, les contrats futures ouverts sont les suivants :

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Commitment (in EUR) (in absolute value)	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
Futures sur indice					
60	NASDAQ 100 E /202312	USD	16,717,114	J.P. Morgan AG	(914,034)
(11,000)	DJ ESTOXX50D 1224	EUR	143,946,000	J.P. Morgan AG	(23,703,939)
7,500	DJ EURO STOX /202612	EUR	98,145,000	J.P. Morgan AG	16,002,680
(2,000)	DJ ESTOXX50D 1225	EUR	26,172,000	J.P. Morgan AG	(1,407,040)
5,500	DJ ESTOXX50D /202712	EUR	71,973,000	J.P. Morgan AG	8,321,240
(281)	SP 500 MINI 202312	USD	54,194,327	J.P. Morgan AG	1,079,304
645	XAE ENERGY SE 1223	USD	58,109,841	J.P. Morgan AG	(364,013)
1,295	EM RUSS 2000 /202312	USD	109,424,742	J.P. Morgan AG	(2,249,107)
(69)	SWISS MARKET /202312	CHF	7,813,681	J.P. Morgan AG	44,169
(1,000)	DJ EURO STOX /202312	EUR	41,746,600	J.P. Morgan AG	1,122,242
(1,205)	FTSE 100 IND /202312	GBP	105,863,007	J.P. Morgan AG	658,165
					(1,410,333)

Veuillez vous référer à la Note 9 concernant les liquidités auprès du courtier se rapportant aux futures.

Candriam Absolute Return

Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats sur différence (« CFD »)

Au 30 septembre 2023, les contrats CFD ouverts sont les suivants :

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Quantité	Position Longue/courte	Devise	Sous-jacent	Contrepartie	Nominal (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (devise du compartiment)
5,500	Courte	USD	IDEXX LABS CORP	UBS FRANCFORT	2,271,532	384,523
9,000	Longue	USD	CHEMED CORP XNYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,417,757	146,465
18,000	Longue	USD	COCA COLA BOTTLING CO CONSOLIDAT	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	10,818,191	(674,607)
48,000	Courte	USD	BIO-TECHNE CORP	MORGAN STANLEY EUROPE SE	3,086,054	484,647
25,000	Longue	USD	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	J.P. MORGAN SE	3,056,434	(338,135)
25,000	Longue	USD	PENSKE AUTO GRP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,944,746	161,511
50,000	Longue	USD	ONE GAS WI	J.P. MORGAN SE	3,224,557	(231,877)
50,000	Longue	USD	WEX	J.P. MORGAN SE	8,882,645	(584,652)
50,000	Longue	USD	MAXIMUS INC XNYS	J.P. MORGAN SE	3,526,800	(290,437)
50,000	Longue	USD	HAEMONETICS CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,230,460	(55,254)
50,000	Courte	USD	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	J.P. MORGAN SE	4,366,470	227,627
50,000	Courte	USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,271,783	263,991
40,000	Courte	USD	J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	MORGAN STANLEY EUROPE SE	7,122,361	121,275
40,000	Courte	USD	TESLA MOTORS INC	J.P. MORGAN SE	9,453,412	910,043
40,000	Courte	USD	DOLLAR TREE INC	MORGAN STANLEY EUROPE SE	4,021,724	464,321
40,000	Courte	USD	NOVARTIS ADR.REP.1SH	J.P. MORGAN SE	3,848,312	(48,461)
40,000	Courte	CHF	NOVARTIS AG REG SHS XVTX CH	J.P. MORGAN SE	3,876,723	(186,671)
35,000	Longue	USD	SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	J.P. MORGAN SE	3,410,579	115,702
300,000	Longue	USD	DROPBOX INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,715,702	(206,848)
34,000	Longue	USD	GRAND CANYON EDUCATION INC	J.P. MORGAN SE	3,753,407	(45,922)
169,000	Longue	USD	ACI WORLDWIDE	UBS FRANCFORT	3,601,077	(328,822)
8,000	Longue	USD	GRAHAM HOLDINGS CO	J.P. MORGAN SE	4,405,195	2,116
70,000	Longue	USD	SILGAN HOLDINGS	MORGAN STANLEY EUROPE SE	2,850,248	(121,653)
70,000	Longue	USD	KBR INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,896,860	(56,198)
70,000	Longue	USD	THOR INDUSTRIES	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,289,587	(134,876)
400,000	Longue	USD	TEGNA	MORGAN STANLEY EUROPE SE	5,504,604	(404,250)
400,000	Longue	USD	CNX RSRCS CRP XN	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	8,530,815	113,341
400,000	Longue	USD	CRH PLC XNYS USD	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	20,677,214	(336,321)
400,000	Longue	SEK	SSAB SWEDISH STEEL -B UNKNOWN EQ	UBS FRANCFORT	2,089,980	(62,595)
160,000	Longue	USD	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	J.P. MORGAN SE	5,011,192	69,516
160,000	Longue	USD	ALPHABET -C- XNAS US	UBS FRANCFORT	19,925,384	(981,006)
90,000	Courte	USD	CATALENT	J.P. MORGAN SE	3,870,319	396,978
90,000	Courte	USD	MORNINGSTAR INC	UBS FRANCFORT	19,911,783	1,237,643
160,000	Courte	USD	NEWMONT MINING CORP XNYS US	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,583,943	296,198
87,000	Longue	USD	BOYD GAMING CORP	UBS FRANCFORT	4,998,545	(558,772)
87,000	Longue	USD	GREIF INC -A- XN	UBS FRANCFORT	5,489,936	(480,708)
45,000	Longue	EUR	ANDRITZ AG	UBS FRANCFORT	2,151,900	(60,300)
45,000	Longue	USD	CROWN HOLDINGS INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,760,661	(36,553)
59,000	Longue	USD	OWENS CORNING SHS	UBS FRANCFORT	7,601,596	(576,208)
120,000	Courte	USD	ATMOS ENERGY CORP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	12,006,234	1,081,275
120,000	Courte	USD	AIRBNB INC	J.P. MORGAN SE	15,551,547	846,016
120,000	Courte	USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,984,416	52,352
150,000	Longue	USD	PATTERSON COS INC	MORGAN STANLEY EUROPE SE	4,199,292	(83,589)
150,000	Longue	USD	BRINKS CO	J.P. MORGAN SE	10,291,381	(568,123)
150,000	Longue	USD	T MOBILE US INC	UBS FRANCFORT	19,841,795	(272,387)
15,000	Courte	USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,315,844	310,838
15,000	Courte	USD	DEERE AND CO	J.P. MORGAN SE	5,346,588	588,241

Candriam Absolute Return

Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats sur différence (« CFD ») (suite)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (suite)

Quantité	Position Longue/ courte	Devise	Sous-jacent	Contrepartie	Nominal (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (devise du compartiment)
33,000	Longue	USD	BOYD GAMING CORP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	1,896,000	(211,948)
33,000	Longue	USD	GREIF INC -A- XN	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,082,390	(182,338)
94,000	Longue	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	UBS FRANCFORT	3,799,953	304,529
60,000	Longue	USD	SERVICE CORPORATION INTERNATIONA	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,238,158	(204,581)
60,000	Longue	USD	BJ S WHOLESALE C	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,044,581	253,884
319,000	Longue	USD	ANTERO MIDSTREAM	UBS FRANCFORT	3,609,558	(66,286)
120,000	Longue	USD	APPLE INC XNAS US	J.P. MORGAN SE	19,405,148	(436,647)
120,000	Longue	USD	BERRY PLASTICS GROUP INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,016,954	(79,339)
75,000	Longue	USD	ENCOMPASS HLTH X	J.P. MORGAN SE	4,757,497	(271,311)
130,000	Longue	USD	H & R BLOCK INC	J.P. MORGAN SE	5,287,178	367,131
130,000	Longue	USD	TOLL BROTHERS IN	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	9,081,275	(988,430)
130,000	Longue	USD	GROCE OUTL HLDG	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,542,385	(187,863)
100,000	Longue	USD	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A-	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	9,270,366	168,123
100,000	Longue	USD	ASGN -REGISTERED SHS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,714,758	313,577
100,000	Longue	USD	OPTION CARE HEAL	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,055,490	(209,681)
30,000	Longue	USD	BLACKROCK INC XN	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	18,318,489	(1,448,761)
30,000	Longue	CHF	GEORG FISCHER LT	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,599,814	(175,004)
61,000	Longue	USD	ACI WORLDWIDE	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	1,299,797	(118,687)
25,000	Courte	USD	SHERWIN WILLIAMS CO	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	6,022,432	466,824
320,000	Courte	USD	RB GLOBAL INC XN	UBS FRANCFORT	18,890,201	804,088
30,000	Courte	USD	WALT DISNEY CO X	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	2,296,576	41,653
30,000	Courte	USD	EQUIFAX INC XNYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,190,460	420,213
30,000	Courte	USD	ILLUMINA INC XNAS US	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,889,870	495,018
30,000	Courte	USD	DOLLAR GENERAL X	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	2,997,875	590,508
30,000	Courte	USD	ZOETIS INC -A- X	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,929,776	342,574
100,000	Courte	USD	HASBRO INC XNAS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,246,989	340,968
100,000	Courte	USD	BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,448,878	689,492
14,500	Longue	USD	UNITED THERAPEUTICS CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,093,379	7,532
10,000	Courte	USD	ELI LILLY AND CO	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,073,247	551,877
140,000	Courte	USD	CHEVRON CORP XNY	J.P. MORGAN SE	22,296,860	(571,240)
20,000	Courte	USD	AIR PRODUCTS C	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,353,483	366,470
20,000	Courte	USD	OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,728,737	319,244
20,000	Courte	USD	COOPER COMPANIES INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,007,273	396,894
40,000	Longue	USD	WILLIAMS-SONOMA	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,871,074	460,165
40,000	Longue	USD	INSPERITY INC EFFECTIVE	J.P. MORGAN SE	3,687,367	(165,100)
40,000	Longue	USD	MERCK AND CO	J.P. MORGAN SE	3,889,492	(217,762)
250,000	Longue	USD	MURPHY OIL CORP	J.P. MORGAN SE	10,708,383	(264,463)
110,000	Longue	EUR	REXEL SA	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,343,000	(30,800)
110,000	Longue	SEK	TRELLEBORG -B- FREE UNKNOWN EQ	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,603,086	(34,427)
300,000	Courte	USD	REGENCY CENTERS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	16,842,503	835,891
300,000	Courte	USD	US BANCORP XNYS	UBS FRANCFORT	9,367,651	589,233
150,000	Courte	USD	AMAZON.COM INC	UBS FRANCFORT	18,009,917	1,874,083
150,000	Courte	USD	GOOSEHEAD INSURA	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	10,559,150	(641,795)
110,000	Courte	USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	UBS FRANCFORT	9,384,935	528,574
110,000	Courte	USD	PINDUODUO XNAS U	J.P. MORGAN SE	10,189,091	141,319

Candriam Absolute Return

Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats sur différence (« CFD ») (suite)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (suite)

Quantité	Position longue/ courte	Devise	Sous-jacent	Contrepartie	Nominal (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (devise du compartiment)
80,000	Courte	EUR	SANOFI	J.P. MORGAN SE	8,118,400	(102,420)
80,000	Courte	USD	CARMAX INC XNYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,344,416	786,588
80,000	Courte	USD	CBRE GROUP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,580,921	868,949
240,000	Courte	USD	EQUITY LIFESTYLE	UBS FRANCFORT	14,441,936	634,711
6,500	Courte	USD	IDEXX LABS CORP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,684,538	454,432
1,170,000	Longue	EUR	INTL CONS AIRLINES GROUP XMCE ES	J.P. MORGAN SE	1,996,605	(183,690)
12,000	Longue	USD	CACI INTL	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	3,558,120	(195,514)
12,000	Longue	USD	CABLE ONE	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,977,738	(60,751)
80,000	Longue	USD	EURONET SERVICES	MORGAN STANLEY EUROPE SE	5,998,017	(595,419)
80,000	Longue	USD	UFP INDUSTRIES I	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,737,426	4,265
80,000	Longue	USD	ENERSYS	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,153,341	(247,562)
285,000	Longue	GBP	B M EUROPEAN VALUE RETAIL	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,926,724	41,400
1,050,000	Courte	USD	INVESCO LTD XNYS US	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	14,400,000	1,497,521
5,000	Longue	CHF	BELIMO HOLDING L	UBS FRANCFORT	2,249,755	(129,059)
600,000	Longue	GBP	CFD CRH PLC UNKN	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	0	0
600,000	Longue	USD	LEGGETT PLATT INC	UBS FRANCFORT	14,400,000	(1,632,113)
600,000	Longue	USD	FRANKLIN RESOURCES INC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	13,929,634	(1,297,757)
240,000	Longue	USD	ONE GAS WI	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	15,477,875	(1,113,011)
240,000	Longue	USD	PFIZER INC XNYS US	J.P. MORGAN SE	7,519,055	(218,170)
16,000	Longue	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	646,800	51,835
665,000	Longue	EUR	BANCO BPM REGISTERED	J.P. MORGAN SE	3,015,775	107,065
180,000	Longue	USD	FEDERAL REALTY I	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	15,408,170	(1,263,188)
200,000	Longue	USD	PBF ENERGY -A-	UBS FRANCFORT	10,111,924	834,947
200,000	Longue	USD	TAYLOR MORRISON HOME CORP - A-	MORGAN STANLEY EUROPE SE	8,049,115	(1,055,962)
200,000	Longue	USD	WENDY S CO	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	3,855,490	111,452
200,000	Longue	USD	US FOODS HOLDING CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	7,499,410	(186,597)
116,000	Longue	USD	SCIENCE APPLICAT	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	11,563,296	(1,476,911)
320,000	Longue	USD	GENPACT LTD	MORGAN STANLEY EUROPE SE	10,941,204	(492,656)
660,000	Longue	USD	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP	UBS FRANCFORT	16,793,766	(299,221)
390,000	Longue	USD	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	UBS FRANCFORT	13,017,804	(1,432,916)
131,250	Longue	EUR	TOTAL SA	J.P. MORGAN SE	8,178,188	464,115
11,000	Longue	EUR	SOITEC SA RGPT	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,735,250	(144,100)
11,000	Longue	USD	OWENS CORNING SHS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	1,417,247	(107,429)
11,000	Longue	CHF	FLUGHAFEN ZUERICH AB XSWX CH	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,985,236	(78,365)
175,000	Longue	EUR	ALD SA XPAR FR	MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,283,625	(295,750)
230,000	Longue	EUR	LEONARDO SPA	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	3,141,800	79,350
2,390,000	Longue	EUR	BANCO SABADELL REG.SHS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,630,195	88,430
275,000	Courte	USD	JACKSON XNYS US	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	9,927,273	(83,117)
400,000	Courte	USD	GLOBUS MEDICAL -A-	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	18,757,969	1,730,342
26,000	Longue	USD	JOHNSON AND JOHNSON	J.P. MORGAN SE	3,824,793	(117,421)
280,000	Courte	USD	GODADDY -A- XNYS	J.P. MORGAN SE	19,697,190	214,089
200,000	Courte	USD	BLACKSTONE GROUP	J.P. MORGAN SE	20,238,961	1,086,975
429,000	Longue	USD	FORTREA --- REGI	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	11,584,519	575,377
249,000	Longue	USD	PHINIA --- REGIS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	6,300,553	(373,941)
18,000	Courte	USD	ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,021,289	310,102
12,000	Courte	USD	MARTIN MARIETTA	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	4,652,430	324,043
220,000	Longue	USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	8,893,506	619,221
70,000	Courte	USD	XYLEM WHEN ISSUE	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	6,018,512	372,231
640,000	Courte	USD	KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED S	J.P. MORGAN SE	19,083,636	1,039,717

Candriam Absolute Return

Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats sur différence (« CFD ») (suite)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral (suite)

Quantité	Position longue/ courte	Devise	Sous-jacent	Contrepartie	Nominal (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (devise du compartiment)
850,000	Longue	GBP	SHELL PLC SHS XL	J.P. MORGAN SE	25,537,238	247,239
190,000	Courte	USD	ORACLE CORP XNAS US	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	19,008,076	1,427,723
7,000	Courte	USD	FAIR ISAAC CORP	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	5,742,347	225,328
24,000	Longue	USD	LANDSTAR SYSTEMS INC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	4,010,919	(403,721)
24,000	Longue	USD	PEPSICO INC XNYS US	J.P. MORGAN SE	3,840,907	(113,742)
68,750	Courte	USD	GLOBAL-E ONLINE	UBS FRANCFORT	2,580,519	16,883
32,750	Longue	CHF	NESTLE SA REG SHS XVTX CH	J.P. MORGAN SE	3,507,805	(42,318)
43,750	Courte	EUR	BESI -REGISTERED	J.P. MORGAN SE	4,068,750	551,250
123,500	Courte	USD	ERIE INDEMNITY CO - SHS A -	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	9,018,347	(352,704)
105,500	Courte	USD	PENSKE AUTO GRP	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	3,550,272	(18,914)
125,000	Longue	EUR	BNP PARIBAS SA XPAR FR	J.P. MORGAN SE	7,553,750	105,000
260,000	Courte	USD	BONANZA CREEK EN	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	0	0
800,000	Courte	USD	HAYWARD HOLDINGS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	10,654,073	300,732
405,000	Courte	USD	ONEOK INC (NEW)	CITIBANK EUROPE PLC, GERMANY BRANCH (BK)	24,263,660	1,182,007
						7,951,675

Veuillez vous référer à la Note 10 concernant les garanties reçues/constituées pour les contrats sur différence.

Candriam Absolute Return

Autres notes aux états financiers

Note 1 - Généralité

Candriam Absolute Return (la « SICAV ») a été constituée pour une période illimitée au Luxembourg le 5 mai 2004 en tant que Fonds Commun de Placement par FCP Multi Management S.A. Conformément aux dispositions de la Partie I de la loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de Placement Collectif.

Le FCP a été converti en SICAV soumise à la partie I de la loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de Placement Collectif en date du 30 mars 2012, avec prise d'effet le premier avril 2012.

La Société de Gestion est Candriam, une société en commandite par actions de droit luxembourgeois ayant son siège à SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen (ci-après la « Société de Gestion »).

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-168300. Les statuts de la SICAV ont été publiés au « Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations ». Ils ont été modifiés pour la dernière fois le 5 octobre 2020 et les modifications correspondantes seront publiées au « Recueil Électronique des Sociétés et Associations » (ci-après dénommé le « RESA »).

La SICAV est une société d'investissement à capital variable composée de multiples compartiments. Elle se compose de plusieurs compartiments dont chacun représente un ensemble spécifique d'actifs et d'engagements et correspondant à une politique d'investissement distincte.

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

Le compartiment suivant est actuellement disponible aux investisseurs :

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

Le compartiment suivant est actuellement disponible aux investisseurs :

<u>Compartiment</u>	<u>Devise de référence</u>
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR

Les classes qui sont émises sont les suivantes :

- Une **classe C** qui est offerte aux investisseurs personnes physiques ou morales ;
- Une **classe I** qui est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels.
- La **classe I2** est une classe d'actions, sans commission de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels.
- La **classe PI** est réservée aux investisseurs institutionnels qui souscrivent avant que le compartiment n'ait atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion.
La souscription initiale minimale est de 1.000.000 EUR, ou le montant équivalent dans la devise concernée pour les classes libellées dans d'autres devises (le Conseil d'administration peut ajuster ce minimum à sa discrétion, à condition que tous les actionnaires soient traités de manière égale un jour d'évaluation donné). Cette classe restera ouverte à la souscription jusqu'à la survenue d'un des événements suivants : (i) la durée fixée par le Conseil d'Administration est écoulée (ii) le compartiment a atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion, telle que définie par le Conseil d'Administration, (iii) le Conseil d'Administration a décidé, pour des motifs justifiés, de fermer cette classe à la souscription. Le Conseil d'Administration a la faculté de rouvrir cette classe d'actions, à sa discrétion, et sans devoir en informer les investisseurs au préalable.
- La **classe R** est réservée aux intermédiaires financiers (y compris les distributeurs et plateformes) qui :
 - ont conclu des accords distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et
 - n'ont pas le droit d'accepter et conserver de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables ou suite à des conventions avec leurs clients, des droits, commissions ou autres avantages monétaires en rapport avec la fourniture du service d'investissement susmentionné.
- Une **classe R2** réservée :
 - Aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne percevront, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.
 - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion.
- Une **classe S** qui est réservée aux investisseurs institutionnels individuellement approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 25.000.000 (ou sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises différentes (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration, attendu que les actionnaires soient traités de manière égale le même jour d'évaluation).
- Une **classe V** qui est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de 5.000.000 EUR (ou sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en d'autres devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même Jour d'évaluation).

Candriam Absolute Return

Autres notes aux états financiers

Note 1 – Généralité (suite)

- La **classe Z** est réservée :
 - aux investisseurs institutionnels/professionnels spécialement agréés par la Société de gestion. L'activité de gestion de portefeuille pour cette classe étant directement rémunérée via le contrat conclu avec l'investisseur, aucune commission de gestion de portefeuille ne sera prélevée sur les actifs de cette classe.
 - aux OPC approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.
S'il apparaît qu'un investisseur ne remplit plus les conditions d'accès à la classe dans laquelle il se trouve, le Conseil d'Administration peut prendre toutes les **mesures** nécessaires et, le cas échéant, procéder à la conversion des actions en actions d'une autre classe appropriée.

Ces classes peuvent émettre des actions du type distribution et/ou capitalisation.

- Classes d'actions couvertes en devises de référence : ces classes d'actions couvertes visent à réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise de référence du compartiment et la devise dans laquelle la classe d'actions couverte est libellée. L'objectif de ce type de couverture est que la performance de la classe d'actions couverte soit raisonnablement comparable (après ajustement de la différence de taux d'intérêt entre les deux devises) à la performance d'une classe d'actions libellée dans la devise de référence du compartiment. Ce type de couverture est identifié par le suffixe **H** ajouté dans la dénomination de la classe d'actions.
- Classes d'actions couvertes par des actifs : ces classes d'actions couvertes visent à réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre les devises dans lesquelles les investissements d'un compartiment sont détenus et la devise de la classe d'actions couverte. Ce type de couverture est identifié par le suffixe **AH** ajouté dans la dénomination de la classe d'actions.

Ces deux types de couverture ont pour objectif d'atténuer le risque de change.

Les actions émises sont décrites en détail dans la section « Évolution du nombre d'actions en circulation durant l'exercice » des différents compartiments.

Note 2 - Principales méthodes comptables

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif. Des petits écarts peuvent apparaître dans certains totaux ou sous-totaux des états financiers en raison des règles d'arrondi. Les valeurs nettes d'inventaire utilisées aux fins des états financiers sont datées du 30 septembre 2023. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment a été calculée le 3 avril 2023 sur la base des derniers cours connus au moment de l'évaluation.

a) Évaluation du portefeuille-titres de chaque compartiment

Les parts d'Organismes de Placement Collectif sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire.

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, ou, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur le dernier cours connu du marché principal de cette valeur. Si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs mobilières qui ne sont ni cotées ni négociées sur un marché d'actions ou tout autre marché en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

Les instruments du marché monétaire sont évalués en « mark-to-market » (évaluation en fonction du taux d'intérêt du marché) ; les intérêts sont compris dans la valeur d'évaluation du titre pendant sa durée de vie. À sa maturité, ils sont comptabilisés dans le poste « Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire ».

Les certificats de dépôts liés à l'Eonia ou au Federal Fund rate sont évalués à la valeur nominale pour les achats sur le marché primaire ; les intérêts sont comptabilisés à chaque calcul de valeur nette d'inventaire dans le poste « Intérêts et dividendes à recevoir » dans l'état des actifs nets. En cas d'achat sur le marché secondaire, la valeur d'achat est initialement reprise et tendra linéairement vers la valeur nominale.

b) Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes d'investissements

Les bénéfices ou pertes réalisées sur les ventes d'investissements de chaque compartiment sont calculées sur la base du coût moyen des investissements vendus.

c) Différence de change

Les valeurs exprimées dans une devise autre que la devise de référence de chaque compartiment sont converties dans cette devise au taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les produits et charges dans une devise autre que la devise de référence de chaque compartiment sont convertis dans cette devise aux taux de change en vigueur à la date de transaction.

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment exprimé dans une devise autre que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise aux taux de change en vigueur au jour de l'achat.

Taux de change utilisés au 30 septembre 2023 :

1 EUR =	1.640450 AUD	1 EUR =	0.968550 CHF	1 EUR =	0.867400 GBP	1 EUR =	11.502500 SEK
1 EUR =	1.431400 CAD	1 EUR =	7.457000 DKK	1 EUR =	11.266000 NOK	1 EUR =	1.058750 USD

Candriam Absolute Return

Autres notes aux états financiers

Note 2 - Principales politiques comptables (suite)

d) États financiers combinés de la SICAV

L'état combiné des actifs nets de la SICAV ainsi que l'état combiné des variations des actifs nets qui sont exprimés en EUR correspondent à la somme de l'état des actifs nets, de l'état variations des actifs nets de chacun des compartiments convertis dans la devise de la SICAV sur la base des taux de change en vigueur à la date de clôture.

e) Évaluation des options et futures

L'évaluation des options et futures admis à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu ou, si cette option est traitée sur plusieurs marchés, sur le dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les options et futures non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. La valeur d'évaluation des options est incluse dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Options (position longue) / (position courte) à la valeur d'évaluation ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de la plus-value / moins-value non réalisée sur options sont présentées dans l'état des variations des actifs nets respectivement sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options » et « Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur options ».

La plus-value / (moins-value) non réalisée sur futures est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur futures ». Les variations de valeur d'évaluation des futures sont comptabilisées en tant que plus-value / moins-value non réalisée à l'état des variations des actifs nets, au poste « Variation de la plus-value / moins-value non réalisée sur futures ».

Les plus-values ou moins-values réalisées, représentant la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur au moment de sa clôture, sont comptabilisées à la clôture ou à l'expiration des futures dans l'état des variations des actifs nets, au poste « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures ».

Pour les détails concernant les options ou contrats à terme en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés ».

f) Évaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / (moins-value) nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

Pour les détails concernant les contrats de change à terme en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés ».

g) Évaluation des Contrats sur différence (« CFD »)

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

La plus-value / (moins-value) non réalisée sur CFD est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur CFD ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD ».

Pour les détails concernant les contrats sur différence (CFD) en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section « Notes aux États financiers – Tableau des instruments dérivés ».

h) Contrats de prise en pension

Un contrat de prise en pension est un contrat par lequel, en échange d'une somme, la SICAV reçoit (achète) des valeurs mobilières d'une contrepartie qui s'engage à les racheter à un prix et à un terme fixés entre les deux parties lors de la conclusion du contrat. Un contrat de prise en pension est similaire dans ses effets à un prêt de la SICAV à la contrepartie qui est garanti par des valeurs mobilières. La SICAV comptabilise la prise en pension comme s'il s'agissait d'un prêt et la fait apparaître dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Créance sur les prises en pension / Montant dû sur les prises en pension ». Tout intérêt à recevoir / à payer (en cas de taux d'intérêt négatif) sur cette opération est comptabilisé en autres actifs / autres passifs dans l'état des actifs nets. Un contrat de prise en pension n'est généralement que de courte durée et n'est pas transférable. La SICAV évalue ce type de contrat au coût, qui, combiné aux intérêts courus, donne une valeur approximative de la valeur de reprise des titres par la contrepartie. Les intérêts perçus ou payés (en cas de taux d'intérêt négatifs) sont enregistrés dans l'état des variations des actifs nets sous la rubrique « Intérêts sur les accords de prise en pension ».

i) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis selon la méthode linéaire sur 5 ans, à raison de 20 % par an.

Candriam Absolute Return

Autres notes aux états financiers

Note 2 - Principales politiques comptables (suite)

j) Coûts de transaction

Pour l'exercice se terminant le 31 mars 2023, la SICAV a encouru des frais de transaction et des frais de courtage liés à l'achat et à la vente de valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, autres actifs éligibles et instruments dérivés. Ces charges sont présentées dans l'état des variations des actifs nets au poste « Coûts de transaction ».

En outre, conformément aux pratiques des marchés obligataires, un « bid-offer spread » est appliqué lors des transactions d'achats ou de ventes de titres. Selon ce principe, les prix de vente et d'achat appliqués par le broker lors d'une transaction donnée ne sont pas identiques et leur différence constitue la rémunération du broker.

k) Revenus

Les produits d'intérêts sont comptabilisés conformément aux conditions de l'investissement sous-jacent. Les produits sont enregistrés nets des retenues à la source respectives, le cas échéant. Les dividendes sont comptabilisés à l'ex-date.

Note 3 - Commissions de gestion

Candriam, société en commandite par actions de droit luxembourgeois ayant son siège social au SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, a été désignée comme Société de Gestion. À cet effet, un contrat a été signé pour une durée indéterminée. Une dénonciation du contrat par l'une ou l'autre des parties peut intervenir à tout moment et sera faite par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à l'autre partie, moyennant un préavis de 90 jours.

Candriam est une filiale de Candriam Group, une entité du Groupe New York Life Insurance Company.

Elle a reçu l'agrément de Société de Gestion au sens du Chapitre 15 de la Loi de 2010, telle que modifiée, concernant les OPC et est autorisée à exercer les activités de gestion collective de portefeuilles, de gestion de portefeuilles d'investissement et de conseil en investissements.

La fonction de gestion de portefeuille est assurée directement par Candriam et/ou une ou plusieurs de ses succursales : Candriam-Belgian Branch, Candriam – Succursale française, Candriam – UK Establishment.

Les taux en vigueur au 30 Septembre 2023 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Capitalisation	LU1819523264	1.50%
	C - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819523348	1.50%
	C - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819523421	1.50%
	C - SEK - Hedged	Capitalisation	LU2417678336	1.50%
	C - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756789	1.50%
	I	Capitalisation	LU1962513328	0.80%
	I - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2249756946	0.80%
	I - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968335	0.80%
	I - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756862	0.80%
	I2	Capitalisation	LU1962513914	1.50%
	PI	Capitalisation	LU1819523694	0.40%
	R	Capitalisation	LU2337324433	0.80%
	R - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2337324607	0.80%
	R2	Distribution	LU1819523850	0.60%
	S5 - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968418	0.50%
	V	Capitalisation	LU1819524072	0.60%
	V - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819524155	0.60%
	V - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819524239	0.60%
	V - USD - Hedged	Capitalisation	LU1962514565	0.60%
	Z	Capitalisation	LU1819524312	0.00%

Note 4 - Commissions d'administration

Commissions d'administration centrale

En vertu d'un Accord d'Administration Centrale, la Société de Gestion a nommé, à ses propres frais et sous son contrôle et sa responsabilité, CACEIS Bank, Luxembourg Branch, dont le siège social est établi à 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, en tant que Teneur de Registre, Agent de Transfert et Agent Administratif. L'Accord d'Administration Centrale est conclu pour une durée indéterminée et peut être résilié par l'une ou l'autre des parties moyennant un préavis écrit de trois mois.

CACEIS Bank, Luxembourg Branch agit comme succursale luxembourgeoise de CACEIS Bank, une société anonyme de droit français dont le siège social est sis 1- 3, place Valhubert, 75013 Paris, France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro RCS Paris 692 024 722. Il s'agit d'un établissement de crédit agréé, supervisé par la Banque Centrale Européenne (BCE) et par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). Cet établissement est également autorisé à exercer des activités bancaires et des activités d'administration centrale à Luxembourg par l'intermédiaire de sa succursale luxembourgeoise.

Commissions de « Legal Fund Engineering »

En vertu du contrat de désignation de la SICAV, en rémunération de son activité de « Legal Fund Engineering », la Société de Gestion perçoit des commissions de « Legal Fund Engineering » exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque compartiment de la SICAV. Ces commissions sont payables par la SICAV à la fin de chaque trimestre, au plus tard dans le mois suivant et selon les détails ci-dessous.

Les taux maximaux en vigueur au 30 septembre 2023 sont les suivants :

Candriam Absolute Return

Autres notes aux états financiers

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Taux maximal
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Capitalisation	LU1819523264	0.07%
	C - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819523348	0.07%
	C - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819523421	0.07%
	C - SEK - Hedged	Capitalisation	LU2417678336	0.07%
	C - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756789	0.07%
	I	Capitalisation	LU1962513328	0.07%
	I - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2249756946	0.07%
	I - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968335	0.07%
	I - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756862	0.07%
	I2	Capitalisation	LU1962513914	0.07%
	PI	Capitalisation	LU1819523694	0.07%
	R	Capitalisation	LU2337324433	0.07%
	R - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2337324607	0.07%
	R2	Distribution	LU1819523850	0.07%
	S5 - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968418	0.07%
	V	Capitalisation	LU1819524072	0.07%
	V - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819524155	0.07%
	V - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819524239	0.07%
	V - USD - Hedged	Capitalisation	LU1962514565	0.07%
	Z	Capitalisation	LU1819524312	0.07%

Note 5 - Commissions de Dépositaire

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (dénommée ci-après le « Dépositaire ») a été désignée comme Dépositaire des avoirs de la SICAV aux termes d'une convention à durée illimitée. Cette convention peut être dénoncée par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Le Dépositaire prélève sur les actifs nets de la période compartiments une commission exprimée en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne du compartiment de la SICAV suivant les détails ci-dessous.

Ces commissions sont payables à la fin de chaque trimestre, au plus tard dans le mois suivant.

Les taux maximaux en vigueur au 30 septembre 2023 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Taux maximal
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	C	Capitalisation	LU1819523264	0.05%
	C - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819523348	0.05%
	C - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819523421	0.05%
	C - SEK - Hedged	Capitalisation	LU2417678336	0.05%
	C - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756789	0.05%
	I	Capitalisation	LU1962513328	0.05%
	I - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2249756946	0.05%
	I - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968335	0.05%
	I - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756862	0.05%
	I2	Capitalisation	LU1962513914	0.05%
	PI	Capitalisation	LU1819523694	0.05%
	R	Capitalisation	LU2337324433	0.05%
	R - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2337324607	0.05%
	R2	Distribution	LU1819523850	0.05%
	S5 - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968418	0.05%
	V	Capitalisation	LU1819524072	0.05%
	V - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819524155	0.05%
	V - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819524239	0.05%
	V - USD - Hedged	Capitalisation	LU1962514565	0.05%
	Z	Capitalisation	LU1819524312	0.05%

Candriam Absolute Return

Autres notes aux états financiers

Note 6 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion percevra également une commission de performance définie de l'une des manières suivantes :

La Société de Gestion reçoit une commission de performance (à l'exception des classes S et I2, auxquelles la commission de performance ne s'applique pas), soumise à un high water mark et à un hurdle rate, commission qui s'appliquera aux actifs nets des compartiments.

Cette commission de performance correspondra à 20 % de la surperformance du compartiment (10 % pour la classe PI) telle que définie ci-après :

- **High water mark** : un premier actif de référence (high water mark) sera basé sur la plus haute valeur nette d'inventaire du compartiment ayant donné lieu à l'acquisition d'une commission de performance pour la Société de Gestion. Si aucune commission de performance n'a été acquise, la valeur initiale de la classe sera retenue comme base.
- **Hurdle rate** : un second actif de référence (hurdle rate) est déterminé à chaque valorisation du compartiment, en supposant un placement théorique de toutes les souscriptions ou rachats reçus sur la période.

Dans l'hypothèse où ce taux est négatif, un taux de 0 % sera appliqué pour déterminer le hurdle.

- **Sur/sous performance** : Lors de l'évaluation du compartiment, si les investissements en cours - définis comme l'actif net comptable après commission de performance sur les rachats mais hors provision pour commission de performance correspondant aux actions encore en circulation - valent plus que les deux actifs de référence (high water mark et hurdle rate), une surperformance est constatée (une sous-performance dans le cas contraire).

La provision pour la commission de performance sur les actions en circulation est ajustée à 20 % (10 % pour la classe PI) du montant de cette nouvelle surperformance par dotation ou reprise de provision, avant le calcul de la valeur nette d'inventaire. La provision pour la commission de performance sur les investissements en cours n'est payable à la Société de Gestion que pour le montant existant à la fin de l'exercice.

La période de référence est l'exercice social.

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une part de l'éventuelle provision pour la commission de performance sur les crédits en cours enregistrée dans les comptes lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte personnel spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Classe d'actions	Class type	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour l'exercice	% sur la VNI de classe d'actions de la commission de performance imputée pour l'exercice
C	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
C - CHF - H	Capitalisation	CHF	20.00%	0	0.00%
C - GBP - H	Capitalisation	GBP	20.00%	2,129	0.39%
C - SEK - H	Capitalisation	SEK	20.00%	11	0.00%
C - USD - H	Capitalisation	USD	20.00%	305	0.12%
I	Capitalisation	EUR	20.00%	73,794	0.09%
I - CHF - H	Capitalisation	CHF	20.00%	0	0.00%
I - GBP - H	Capitalisation	GBP	20.00%	19	1.11%
I - USD - H	Capitalisation	USD	20.00%	32,478	0.88%
PI	Capitalisation	EUR	10.00%	38,662	0.10%
R	Capitalisation	EUR	20.00%	5,531	0.07%
R - CHF - H	Capitalisation	CHF	20.00%	404	0.58%
R2	Capitalisation	EUR	20.00%	342	0.16%
S5 - GBP -	Distribution	GBP	20.00%	1,725,611	1.16%
V	Capitalisation	EUR	20.00%	312,654	0.19%
V - CHF - H	Capitalisation	CHF	20.00%	0	0.00%
V - GBP - H	Capitalisation	GBP	20.00%	3,415	0.69%
V - USD - H	Capitalisation	USD	20.00%	374,352	0.86%
Z	Capitalisation	EUR	20.00%	305,196	0.33%

La commission de performance imputée pour l'exercice clôturé le 30 Septembre 2023 s'élève à 2,874,903 EUR.

Note 7 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % de la valeur de l'actif net de la SICAV ; ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe est payable trimestriellement sur la base des actifs nets de la SICAV calculés à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Candriam Absolute Return

Autres notes aux états financiers

Le gouvernement belge a promulgué une loi visant à imposer une fois par an la valeur nette d'inventaire des fonds d'investissements étrangers enregistrés en Belgique. Cette taxe annuelle est calculée sur les montants nets placés en Belgique par des intermédiaires financiers belges. En l'absence de déclaration suffisante relative à ces chiffres, l'administration fiscale pourra calculer la taxe sur la totalité des actifs de ces compartiments. La loi belge du 17 juin 2013 portant des dispositions fiscales et financières et des dispositions relatives au développement durable porte le taux de la taxe annuelle pour les Organismes de Placement Collectif à 0,0925 % avec effet au 1 janvier 2014.

À titre conservatoire, la Sicav a introduit une réclamation en restitution de la taxe auprès de l'administration fiscale belge et auprès du tribunal de Première Instance de Bruxelles. À ce stade, il ne peut être préjugé de l'issue du litige ou d'un quelconque remboursement au bénéfice de la Sicav. Dans le cadre d'une affaire similaire, l'État belge s'est pourvu en Cassation contre les arrêts de la Cour d'Appel faisant droit au plaignant.

Note 8 - Opérations de prise en pension

Au 30 septembre 2023, les positions ouvertes d'opérations de prise en pension sont les suivantes :

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Devise	Nominal	Date de maturité	Dénomination	Contrepartie	À recevoir sur les opérations de prise en pension : (en euros)
EUR	51,500,000	05/03/2029	ITALY 1.771 15-29 05/03A	CACEIS Bank	45,865,900
					<u>45,865,900</u>

Note 9 - Liquidités en banque et courtier

Les « Liquidités en banque et courtier » présentées dans l'état des actifs nets comprennent les comptes d'espèces et les liquidités détenues auprès de courtiers sur les contrats futures et les options.

La part relative aux liquidités détenues auprès des comptes de courtiers incluse dans la rubrique « Liquidités en banque et courtier » dans l'état des actifs nets au 31 mars 2023 se décompose comme suit :

Compartiments	Liquidités détenues auprès	
	Devise	de courtiers
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	24,679,019

Note 10 - Garanties

En relation avec les instruments dérivés de gré à gré, des garanties en espèces ont été versées de Barclays Bank Ireland Plc, CACEIS Bank, Lux. Branch, Citigroup Global Markets Europe AG, UBS Europe SE, JP Morgan AG - Germany – LC et Morgan Stanley à :

Compartiments	Devise	Garantie en espèces versée	Garantie en espèces reçue
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	(110,640,000)	0

Note 11 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Une liste reprenant les opérations (ventes et achats) des portefeuilles d'investissement est disponible gratuitement au siège social de la SICAV.

Note 12 – Événements significatifs au cours de l'exercice

Il n'y a pas d'événements significatifs au cours de l'exercice.

Candriam Absolute Return

Informations supplémentaires

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012

a) Données globales

En ce qui concerne les transactions de prêts de titres et les total return swaps, la valeur de marché totale des titres prêtés septembre 30 septembre 2023 est la suivante :

- **Contrats de prise en pension**

Compartiment	Devise	Valeur d'évaluation (en termes absolus)	% valeur nette d'inventaire totale
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	91,185,900	12.45

b) Données de concentration

- **Contrats de prise en pension**

Les 10 principales contreparties sur l'ensemble des contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 sont les suivantes :

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Contrepartie	Montant des garanties
Caceis Bank, Lux. Branch	103,000,000

Les 10 principaux émetteurs de garanties reçues d'activités de contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 sont les suivants :

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Contrepartie	Montant des garanties
Caceis Bank, Lux. Branch	0

c) Conservation des garanties reçues

Le compartiment CACEIS Bank, Luxembourg Branch comme dépositaire des garanties reçues. Il n'y a pas de réutilisation des garanties liées aux opérations de prêt de titres.

- **Contrats de prise en pension**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch est le seul dépositaire pour les contrats de mise en pension. Toutes les transactions sont des transactions bilatérales.

Les garanties reçues dans le cadre de contrats de prise en pension ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en gage.

d) Données de transaction agrégées

Voici l'échéance de la garantie concernant les SFT :

- **Contrats de prise en pension**

Compartiment	Devise	1 jour à 1 semaine	1 semaine à 1 mois	de 1 mois à 3 mois	Maturités ouvertes	Montant total des garanties
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	EUR	0	0	91,185,900	0	91,185,900

Le compartiment CACEIS Bank, Luxembourg Branch comme dépositaire des garanties reçues. Toutes les transactions sont des transactions tripartites. Il n'y a pas de réutilisation des garanties liées aux opérations de prêt de titres.

Candriam Absolute Return

Informations supplémentaires

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Le compartiment susmentionné est classé sous l'article 6 en vertu du SFDR.

Il n'intègre pas systématiquement les caractéristiques ESG dans le cadre de gestion. Toutefois, les risques liés à la durabilité sont pris en compte dans les décisions d'investissement par le biais de la politique d'exclusion de Candriam, qui exclut certaines activités controversées.

Taxonomie :

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Candriam Absolute Return

Informations supplémentaires

Informations supplémentaires pour les investisseurs en et depuis la Suisse

Le prospectus, les feuilles d'information de base, les statuts de la société, les rapports annuels et semestriels de la société – chacun sous forme imprimée – ainsi que la valeur nette d'inventaire par action et les prix d'émission, de rachat et de conversion éventuels sont disponibles sans frais auprès du représentant et du service de paiement pour la Suisse.

La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

Toutes les informations disponibles aux investisseurs au siège de la Société de Gestion peuvent également être obtenues sur simple demande et sans frais auprès du représentant pour la Suisse.

Représentant pour la Suisse

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy, 35
CH-1260 Nyon

Service de paiement en Suisse

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse
Route de Signy, 35
CH-1260 Nyon

Candriam Absolute Return

Informations supplémentaires

Informations supplémentaires pour les investisseurs en et depuis la Suisse

Publication du TER (total expenses ratio) exprimé en pourcentage

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	ISIN	TER incluant la commission de performance (%)	TER excluant la commission de performance (%)	Ratio de performance (%)
Candriam Absolute Return	C	Capitalisation	LU1819523264	1.61	1.61	0.00
Equity Market Neutral	C - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819523348	1.61	1.61	0.00
	C - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819523421	2.13	1.62	0.51
	C - SEK - Hedged	Capitalisation	LU2417678336	1.61	1.61	0.00
	C - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756789	1.7	1.61	0.09
	I	Capitalisation	LU1962513328	0.94	0.88	0.06
	I - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2249756946	0.88	0.88	0.00
	c	Capitalisation	LU2470968335*	-	-	-
	I - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756862	1.75	0.88	0.87
	I2	Capitalisation	LU1962513914	1.58	1.58	0.00
	PI	Capitalisation	LU1819523694	0.55	0.48	0.07
	R	Capitalisation	LU2337324433	0.97	0.92	0.05
	R - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2337324607	1.52	0.92	0.59
	R2	Distribution	LU1819523850	0.88	0.72	0.17
	S5 - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968418	1.78	0.58	1.20
	V	Capitalisation	LU1819524072	0.84	0.68	0.16
	V - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819524155	0.68	0.68	0.00
	V - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819524239	1.37	0.68	0.69
	V - USD - Hedged	Capitalisation	LU1962514565	1.53	0.68	0.85
	Z	Capitalisation	LU1819524312	0.41	0.09	0.33

* TER non calculé.

Publication de la performance du fonds pour les investisseurs en Suisse

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Devise	N*	N-1	N-2	N-3
Candriam Absolute Return	C	Capitalisation	LU1819523264	EUR	6.99%	-7.06%	8.02%	17.07%
Equity Market Neutral	C - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819523348	CHF	5.83%	-7.78%	7.75%	16.79%
	C - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819523421	GBP	7.34%	-5.65%	8.64%	-
	C - SEK - Hedged	Capitalisation	LU2417678336	SEK	6.95%	-6.54%	-	-
	C - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756789	USD	7.40%	-4.88%	-	-
	I	Capitalisation	LU1962513328	EUR	7.26%	-6.37%	8.58%	-
	I - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2249756946	CHF	6.23%	-7.10%	8.38%	-
	I - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968335	GBP	7.53%	4.19%	-	-
	I - USD - Hedged	Capitalisation	LU2249756862	USD	6.94%	-	-	-
	I2	Capitalisation	LU1962513914	EUR	7.01%	-7.03%	10.09%	-
	PI	Capitalisation	LU1819523694	EUR	7.47%	-6.00%	10.14%	20.30%
	R	Capitalisation	LU2337324433	EUR	7.27%	-6.44%	-	-
	R - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2337324607	CHF	5.62%	-	-	-
	R2	Distribution	LU1819523850	EUR	7.30%	-6.22%	-	-
	S5 - GBP - Hedged	Capitalisation	LU2470968418	GBP	7.06%	-	-	-
	V	Capitalisation	LU1819524072	EUR	7.31%	-6.19%	-	-
	V - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1819524155	CHF	6.34%	-6.90%	-	-
	V - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1819524239	GBP	7.58%	-4.84%	-	-
	V - USD - Hedged	Capitalisation	LU1962514565	USD	7.57%	-3.97%	9.36%	18.61%
	Z	Capitalisation	LU1819524312	EUR	7.44%	-5.62%	9.33%	18.23%

* Performances calculées du 31.03.2023 au 30.09.2023.

Publication de la performance du fonds pour les investisseurs en Suisse

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de ne pas comparer la performance des compartiments par rapport à un benchmark spécifique.