

Geprüfter Jahresbericht
Candriam L

31. Dezember 2022

*01.01.2022 – 31.12.2022
SICAV luxemburgischen Rechts
R.C.S. Luxemburg B-182856*



Candriam L

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom
1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022



Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsbericht	11
Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	14
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022	17
Statistiken	20
Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022	22
Candriam L Balanced Asset Allocation	22
Candriam L Conservative Asset Allocation	25
Candriam L Dynamic Asset Allocation	28
Candriam L Multi-Asset Income	31
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	38
Candriam L Multi-Asset Premia	45
Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente	48
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	60
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	71
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)	75



Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitzende

Tanguy DE VILLENFAGNE
Member of the Group Strategic Committee
Candriam – Belgian Branch (zuvor Candriam Belgium)

Mitglieder

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Catherine DELANGHE
Independent Director

Nadège DUFOSSE
Head of Asset Allocation
Candriam (zuvor Candriam Luxembourg)

Renato GUERRIERO
Global Head of European Client Relations and Member of the Group
Strategic Committee
Candriam (zuvor Candriam Luxembourg) – Succursale Italiana

Vincent HAMELINK
Member of the Group Strategic Committee
Candriam - Belgian Branch (zuvor Candriam Belgium)

Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Depotbank und Hauptzahlstelle

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

Verwaltungsgesellschaft

Candriam (zuvor Candriam Luxembourg)
SERENITY - Bloc B
19-21, Route d'Arlon
L-8009 Strassen

Die Funktionen der **Verwaltungsstelle**, der **Domizilstelle** und der **Transferstelle** (einschließlich der **Registerführungstätigkeit**) wurden übertragen auf:

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

Die Durchführung der **Portfoliomanagementaktivitäten** erfolgt direkt durch Candriam (zuvor Candriam Luxembourg) und/oder eine oder mehrere Candriam-Niederlassungen:

Candriam – Succursale française
(war früher bis zum 30.06.2022 delegiert an Candriam France)
40, Rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

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

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

Die Umsetzung der **Wertpapierleihgeschäfte** erfolgt direkt durch Candriam (zuvor Candriam Luxembourg) und/oder eine oder mehrere der Candriam-Niederlassungen und ist zum Teil delegiert an:

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

„Réviseur d'entreprises agréé“

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

Finanzdienste

in Belgien:
Belfius Banque S.A.
11, Place Rogier
B-1210 Brüssel



Angaben zur SICAV

Candriam L (nachstehend die „SICAV“) ist eine offene Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht. Sie wurde am 17. Dezember 2013 in Luxemburg gemäß der Gesetzgebung des Großherzogtums Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Die SICAV unterliegt den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (nachstehend das „Gesetz vom 10. August 1915“), sofern es nicht durch das Gesetz in seiner geänderten Fassung davon befreit ist. Ihr Mindestkapital beträgt 1.250.000 EUR.

Die Satzung wurde beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt und im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ veröffentlicht. Sie wurde zuletzt am 5. Oktober 2020 geändert und die entsprechenden Änderungen wurden im „Recueil Électronique des Sociétés et Associations“ (RESA) veröffentlicht.

Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B-182856 eingetragen.

Die SICAV veröffentlicht einen ausführlichen Jahresbericht über ihre Aktivitäten und das verwaltete Vermögen. Der Bericht enthält eine konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens sowie eine konsolidierte Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens in EUR, das Anlageportfolio jedes Teilfonds und den Prüfungsbericht. Dieser Bericht ist am eingetragenen Sitz der SICAV und am Sitz der Banken erhältlich, die in den Ländern, in denen die SICAV-Anteile vertrieben werden, Finanzdienstleistungen erbringen.

Darüber hinaus veröffentlicht diese nach Ablauf eines jeden Halbjahres einen Bericht, der insbesondere die Aufstellung des Nettovermögens, die Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum, die Entwicklung der Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile für den Berichtszeitraum, die Zusammensetzung des Portfolios, die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile und den Nettoinventarwert je Anteil umfasst.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV oder an einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg statt. Sie findet innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Die Einladungen zu allen Hauptversammlungen werden allen eingetragenen Anteilhabern mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung an die im Register der Anteilhaber angegebene Adresse zugesandt. Diese Einberufungsschreiben enthalten den Ort und die Uhrzeit der Hauptversammlung der Anteilhaber sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und notwendige Mehrheiten.

Die Bekanntmachungen werden auch in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die SICAV-Anteile vertrieben werden, sofern die Gesetzgebung dieser Länder dies erfordert. Die Anforderungen an die Teilnahme, die Beschlussfähigkeit und die Mehrheit in jeder Generalversammlung sind in der Satzung der SICAV festgelegt.

Wenn es die lokale Gesetzgebung vorschreibt, werden die Bekanntmachungen auch in Luxemburg und in den Ländern, in denen die Anteile der SICAV zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, in einer vom Verwaltungsrat ausgewählten Zeitung veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Eine detaillierte Aufstellung der Portfoliobewegungen ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV und die Finanzberichte werden am Sitz der SICAV zur kostenlosen öffentlichen Einsichtnahme bereitgehalten.



Bericht des Verwaltungsrats

Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

Auch wenn in den USA das BIP im ersten Quartal aufgrund rückläufiger öffentlicher Ausgaben und eines negativen Außenhandelsbeitrags leicht zurückging (-0,4 % im Quartalsvergleich), blieb die private Nachfrage weiterhin dynamisch. Im ersten Quartal wurden nämlich mehr als 1,6 Millionen neue Arbeitsplätze geschaffen. Im März lag die Arbeitslosenquote bei 3,6 %, die Inflation kletterte auf 8,5 %, und die Kerninflation stieg auf 6,4 %. Die ISM-Konjunkturindikatoren lagen nach wie vor über der Marke von 50. In diesem Umfeld erhöhte die US-Notenbank am 16. März den Leitzins um 25 Basispunkte auf 0,5 %. Sie sah sich hierzu veranlasst, weil zwischen Russland und den USA nur geringe Wirtschaftsbeziehungen bestehen und man befürchtete, dass die Spannungen in Europa weiteren Druck auf die Preise zur Folge haben. Der starke Anstieg der Rohstoffpreise und die Aussichten auf eine geldpolitische Straffung, mit der die Inflation wieder auf das Ziel von 2 % gesenkt werden sollte, ließen die Kurse an der Börse fallen (-4,9 % im ersten Quartal). Parallel erhöhten sich die Zinsen für 10-jährige Anleihen um 83 Basispunkte auf 2,33 %. Im zweiten Quartal verschärften sich die Engpässe in den Lieferketten durch die Null-Covid-Politik, die in China großflächig praktiziert wurde. Trotz der Kollateraleffekte, die der Konflikt in der Ukraine bei den Rohstoff- und Erdölpreisen herbeiführte (im zweiten Quartal kostete ein Barrel im Schnitt 110 Dollar), blieben die Konjunkturindikatoren nach wie vor gut aufgestellt und die Lage am Arbeitsmarkt war weiter angespannt. Diese Entwicklungen trieben die Zinsen für 10-jährige Anleihen Mitte Juni auf annähernd 3,5 %. Als Antwort auf den Preisauftrieb hob die US-Notenbank ihren Leitzins zweimal an: ein erstes Mal Anfang Mai um 50 Basispunkte und ein weiteres Mal Mitte Juni um 75 Basispunkte. Unter diesen neuen Rahmenbedingungen, bei denen Kredite teurer wurden und die Kaufkraft unter Druck stand, hat das Vertrauen der Verbraucher deutlich nachgelassen. Das Wachstum war schließlich erneut leicht negativ (-0,1 %). Im Verlauf des Quartals stieg die Rendite auf 10-jährige Anleihen um 65 Basispunkte auf 2,97 %. Die Börse verlor dagegen 16,4 %. Im Juli bewegten sich die Zinsen von 10-jährigen Anleihen je nach Statistik um das Niveau von 3 %. Der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe und die Zahl der im Berichtsmonat neu geschaffenen Arbeitsplätze fielen etwas schwächer aus als in den Vormonaten, während die Inflationsrate Mitte Juli auf über 9 % kletterte. Ende Juli gerieten die Anleiherenditen aufgrund der Anhebung der Leitzinsen durch die US-Notenbank um 75 Basispunkte auf 2,5 % sowie der Spannungen infolge des Besuchs von Nancy Pelosi in Taiwan jedoch unter Abwärtsdruck. Obgleich die Inflation zum ersten Mal seit Mai 2020 im Monatsvergleich zurückging, gab der Chef der US-Notenbank bei der Konferenz in Jackson Hole Ende August zu bedenken, dass die Rückkehr zu einer Preisstabilität – die Inflation lag immer noch bei 8,3 % im Vergleich zum Vorjahr – für eine gewisse Dauer eine restriktive Geldpolitik erfordere. Trotz einer Abschwächung im verarbeitenden Gewerbe, die zum Teil auf die erhebliche Aufwertung des Dollars zurückzuführen war, wurden in der Wirtschaft pro Quartal immer noch mehr als eine Million neue Arbeitsplätze geschaffen, die Arbeitslosenquote näherte sich 3,5 %, und es waren weiterhin deutliche Lohnzuwächse zu beobachten. Diese Rahmenbedingungen veranlassten die Mitglieder des Offenmarktausschusses (der US-Notenbank) am 21. September, die Leitzinsen um weitere 75 Basispunkte auf 3,25 % anzuheben und die von ihnen für die kommenden Jahre erwarteten Zinsanhebungen deutlich nach oben zu korrigieren. Für das Jahr 2023 gehen die Mitglieder des Offenmarktausschusses davon aus, dass sich die Leitzinsen um das Niveau von 4,65 % etablieren werden, während das Zinsniveau im Juni noch auf 3,85 % geschätzt wurde. Die Renditen der 10-jährigen Anleihe beendeten das dritte Quartal bei 3,8 %, was einer Steigerung um 83 Basispunkte im Vergleich zu Ende Juni bedeutete. Die Börse wurde durch die letzten Entwicklungen sowie die Auswirkungen der deutlich gestiegenen Hypothekenzinsen auf den Immobiliensektor belastet und gab im Quartal um 5,3 % nach. Wie das globale verarbeitende Gewerbe entwickelte sich auch der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe rückläufig und sank im vierten Quartal als Reaktion auf die Aufwertung des US-Dollars und die Verlangsamung der Weltwirtschaft unter die 50-Punkte-Marke. Zwar hat sich die Schaffung neuer Arbeitsplätze pro Monat etwas verlangsamt, mit über 250.000 neuen Stellen konnte sie sich dennoch behaupten. Die Kerninflation lag noch bei 6 %, und der Dienstleistungssektor entwickelte sich weiterhin dynamisch. Um sicherzustellen, dass die Inflation mittelfristig auf ein Niveau von 2 % zurückkehrt, hob die US-Notenbank ihren Leitzins zweimal an: ein erstes Mal Anfang November um 75 Basispunkte und ein weiteres Mal Mitte Dezember um 50 Basispunkte (auf 4,5 %). Insgesamt war 2022 ein Jahr voller Überraschungen mit einem Konflikt vor den Türen Europas, einer weitaus höheren Inflation als angenommen, der stärksten geldpolitischen Straffung seit 1980 und – trotz allem – einem Wachstum, das sich im dritten Quartal auf 0,8 % gegenüber dem Vorquartal erholt hat. Dennoch beeinträchtigten die Entwicklungen 2022 und die dürrigen Wachstumsaussichten für das Jahr 2023 den S&P 500 Index. Obwohl er im letzten Quartal 7 % wiedergutmachen konnte, schloss er das Jahr bei 3.840 Zählern und damit 19,4 % unter dem Niveau vom Jahresanfang. Bei der Rendite von 10-jährigen Anleihen gab es im letzten Quartal kaum Änderungen. Insgesamt scheint die Inflation ihren Höchststand überschritten zu haben, und mit jedem Sinken der Inflation korrigierten die Märkte ihre Prognosen zum endgültigen Leitzins der US-Notenbank, wodurch die Rendite von 10-jährigen Anleihen unter Abwärtsdruck geriet. Letztere schlossen das Jahr bei 3,83 % und damit 233 Basispunkte über dem Niveau des Vorjahres.



Bericht des Verwaltungsrats

In der Eurozone nahm die Konjunktur bis Ende Februar 2022 je mehr Fahrt auf, desto stärker die Vorsorgemaßnahmen gelockert wurden. Trotz steigender Gas- und Strompreise blieb das Verbrauchervertrauen hoch. Die angespannte Lage am Arbeitsmarkt hielt weiter an. Im Februar lagen die Arbeitslosenquote bei 6,8 % und die Inflation bei 5,9 %. Im Kielwasser von weltweit steigenden Zinsen wurde die Rendite von 10-jährigen Bundesanleihen aus Deutschland zum ersten Mal seit Anfang 2019 wieder positiv. Anteil hieran hatte auch die Europäische Zentralbank (EZB), die eine Zinserhöhung 2022 bei ihrer Sitzung im Februar nicht ausschloss. Da sich die Kerninflation nur auf 2,7 % belief, dürfte demgegenüber die Normalisierung der Geldpolitik langsamer als in den USA verlaufen. Nach der Invasion in der Ukraine trieben die Spannungen bei den Preisen für Rohstoffe und Agrarprodukte die Zinsen kräftig in die Höhe. Die Zinsen von 10-jährigen Bundesanleihen aus Deutschland beendeten das Quartal bei 0,51 %, was eine Zunahme um 69 Basispunkte im Vergleich zu Ende Dezember 2021 bedeutete. Während sich das Vertrauen bei Verbrauchern und Unternehmen bis Februar hielt, ging es im März eindeutig zurück. Diese Entwicklungen belasteten natürlich die europäische Börse, die 9,4 % einbüßte. Das zweite Quartal war von noch hohen Preisen für Energie, Industriemetalle und landwirtschaftliche Erzeugnisse, der Unterbrechung der Gaslieferungen aus Russland an Länder, die Zahlungen Rubel verweigerten, und eine Drosselung der Gasmengen in Richtung Deutschland geprägt. Ab Mai pendelte sich die Inflation insgesamt bei mehr als 8 % ein. In diesem Umfeld rechneten die Märkte mit mehreren Zinserhöhungen der EZB, was alle Zinsen in Europa in die Höhe trieb. Die Zinsen von 10-jährigen Bundesanleihen aus Deutschland und aus Italien lagen bei mehr als 1,7 % bzw. 4 %. Die hohe Zinsdifferenz veranlasste die EZB am 15. Juni zu einer Dringlichkeitssitzung, bei der sie ein neues „Anti-Fragmentierungsinstrument“ für die Eurozone angekündigte. Von Mitte Juni an wurde das mögliche Abrutschen in die Rezession für die Märkte zu einem etwas wahrscheinlicheren Szenario. Infolgedessen gingen die Zinsen für 10-jährige Bundesanleihen aus Deutschland um 86 Basispunkte auf 1,37 % zurück. Die Börse verlor dagegen 12 %. Trotz der oben beschriebenen Entwicklungen legte das BIP im zweiten Quartal um 0,8 % gegenüber dem Vorquartal zu und die Arbeitslosenquote bewegte sich (mit 6,7 %) auf einem historischen Tiefstand. Dennoch brach das Vertrauen von privaten Haushalten und Unternehmen von Juli an noch weiter ein. Denn obgleich die Preise vieler Rohstoffe abnahmen, belasteten der extrem hohe Gaspreis und Risiken in der Gasversorgung das Vertrauen. Angesichts einer erwarteten Abschwächung des Wachstums und einer weiter steigenden Inflation erhöhte die EZB unter diesen Rahmenbedingungen am 21. Juli zum ersten Mal seit elf Jahren ihren Leitzins um 50 Basispunkte auf 0,5 % und legte ihren Einlagenzins auf 0 % fest. Hierdurch konnte zeitweilig die Abwertung des Euro im Verhältnis zum Dollar, der Parität erreichte, gestoppt werden. Im Laufe des Sommers kam es jedoch zu einer weiteren Verschlechterung der Wachstums- und Inflationsaussichten. Die Einkaufsmanagerindizes fielen allesamt unter die Marke von fünfzig Punkten (Bereich, in dem die Wirtschaft schrumpft), während die Inflation im September auf nahezu 10 % kletterte. Hinzu kam die weitere Abwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar (unterhalb der Parität), was die Teuerungsrate infolge der importierten Inflation ebenfalls anfachte. Daher beschloss die EZB am 8. September, ihren Leitzins um 75 Basispunkte auf 1,25 % zu erhöhen. Ende September schloss die Rendite von 10-jährigen Bundesanleihen das dritte Quartal bei 2,11 %, was einer Steigerung um 74 Basispunkte im Vergleich zu Ende Juni bedeutete. Die Börse verlor dagegen im selben Zeitraum 4,7 %. Bis zum dritten Quartal blieb das Wachstum trotz dieser Entwicklungen in jedem Quartal positiv, was vor allem der gesunden Dynamik am Arbeitsmarkt zu verdanken ist. Um den erwarteten Rückgang des Erdölpreises infolge einer Verlangsamung des weltweiten Wachstums zu kompensieren – der IWF prognostizierte für 2023 ein weltweites Wachstum von 2,7 % nach 3,2 % im Jahr 2022 –, beschlossen die OPEC+-Länder Anfang des vierten Quartals, ihre Produktion ab November um 2 Mio. Barrel/Tag zu drosseln. Um dafür Sorge zu tragen, dass die Inflationserwartungen aufrechterhalten werden, während die europäischen Regierungen mehr oder weniger umfangreiche Programme zur Unterstützung der Wirtschaft ankündigten, hob die EZB ihren Leitzins zweimal an: ein erstes Mal Ende Oktober um 75 Basispunkte und ein weiteres Mal Mitte Dezember um 50 Basispunkte (auf 2,5 %). Deutschland kündigte Ende Oktober ein 200 Milliarden Euro schweres Konjunkturprogramm an. Die Entwicklungen 2022 und die dürftigen Wachstumsaussichten für das Jahr 2023 belasteten die Börse. Dank des kräftigen Auftriebs der Börse im vierten Quartal (+12,5 %) konnte jedoch der Einbruch am Jahresende gegenüber dem Niveau vom Jahresbeginn auf 14,5 % begrenzt werden. Nach den Verlautbarungen der EZB Mitte Dezember (weitere geldpolitischen Straffung und Verringerung des Asset Purchase Programme) gewann die Rendite von 10-jährigen Bundesanleihen Ende Dezember an Boden. Sie schloss das Jahr bei 2,56 % und damit 274 Basispunkte über dem Niveau des Vorjahres.

Bericht des Verwaltungsrats

Candriam L Balanced Asset Allocation - Candriam L Conservative Asset Allocation - Candriam L Dynamic Asset Allocation

Vorbemerkungen

Als Anleger Ende 2021 dachten, man könne den Schock der Covid-19-Pandemie hinter sich lassen, erwarteten wenige den Ausbruch eines Krieges in Europa nur ein paar Wochen später. Neben den zahllosen Menschenopfern waren die unmittelbaren Auswirkungen dieser harten Realität, dass sich die Energiesicherheit in Europa in Luft auflöste und die Energiepreise drastisch stiegen. Seit Beginn dieses Jahrzehnts hat die Corona-Pandemie Verwerfungen mit sich gebracht. Der Krieg hat dies für Finanzmarktteilnehmer und Zentralbanken beschleunigt. Wir wussten schon vorher, dass der Beginn des Straffungszyklus aufseiten der Zentralbank für die Märkte eine heikle Zeit sein würde. Doch die Reaktion der Zentralbanken führte am Ende zu einem Front-Loading bei der geldpolitischen Straffung, das die aktuelle Anlegergeneration noch nie erlebt hat.

Über die Rückkehr der Inflation und die anhaltend hohe Volatilität infolge der Unsicherheit hinaus gab der drastische Anstieg der Zinsen auf beiden Seiten des Atlantiks den Ton für die großen Anlageklassen vor. In den letzten 50 Jahren hat es einen gleichzeitigen Rückgang von Anleihen- und Aktienkursen nur 1994 gegeben - ein Jahr, das ebenfalls von einer ausgeprägten geldpolitischen Straffung der US-Notenbank gekennzeichnet war.

Infolgedessen verzeichneten die zinssensibelsten Vermögenswerte die höchsten Verluste. Die Finanzmärkte brachen deutlich ein, sowohl bei Anleihen (beschleunigt durch die Zinserhöhungen) als auch bei Aktien (erheblicher Rückgang der Bewertung, insbesondere bei Wachstumsaktien, die aufgrund der Abzinsung künftiger Cashflows empfindlicher auf diese höheren Zinsen reagieren). Bei Anleihen erlitten Staatsanleihen die höchsten Verluste: bis zu -20 % bei deutschen Bundesanleihen. Bei Aktien wurden die USA und Schwellenländer am stärksten in Mitleidenschaft gezogen. Bei den Sektoren büßten Aktien aus dem Technologiesektor am meisten ein, was den US-Aktien in die Tiefe zog. Der Rückgang bei Aktien aus Schwellenländern erklärt sich durch die Fortsetzung der „Null-Covid“-Strategie in China und die strengen Lockdowns, die die Wirtschaftsaktivität behinderten. Einzig die Preise für Energierohstoffe (Öl und Gas) legten 2022 aufgrund des Krieges in der Ukraine zu.

Portfoliohöhepunkte und Strategie

Die Positionierung des Portfolios zu Beginn des Geschäftsjahrs war eine Übergewichtung in Aktien aus der Eurozone und aus Schwellenländern in Verbindung mit einer Untergewichtung in der Duration. Das Argument für eine neutrale Positionierung in US-Aktien resultierte aus der bevorstehenden geldpolitischen Straffung durch die US-Notenbank. Bei Anleihen war das Portfolio diversifiziert in Anleihen aus Schwellenländern, in inflationsgebundenen Anleihen sowie, in geringerem Umfang, in Hochzins- und Wandelanleihen.

In Sachen Strategie wurde das Engagement in Risikoanlagen Anfang des Jahres auf neutral reduziert, nachdem es zu dem raschen Anstieg der Zinsen und der Aktienrotation gekommen war. Politiker standen vor der Herausforderung, eine Balance bei der Abkehr von der geldpolitischen Lockerung zu finden, ohne die Märkte zu stören und eine harte Landung ihrer jeweiligen Volkswirtschaft auszulösen. Wir rechneten daher mit einer Phase, in der die Märkte dies alles erst einmal verdauen mussten.

Als der Krieg in der Ukraine ausbrach, war die Übergewichtung bei Aktien bereits auf „neutral“ beschnitten. Das Portfolio war durch langfristige thematische Fonds und eine Untergewichtung in der Duration gut diversifiziert. Außerdem schirmten wir die Strategie ab, indem wir zwischen Aktien aus Europa und den USA eine ausgewogene Positionierung anstrebten. Ferner machten wir Gebrauch von Derivaten und Safen Haven Hedges, um Alpha zu generieren. In der regionalen Allokation standen Aktien aus Schwellenländern weiterhin im Mittelpunkt, insbesondere aus China und Brasilien. Von den chinesischen Behörden wurde eine Lockerung der Null-Covid-Politik erwartet. Derweil stiegen die Rohstoffpreise unablässig, was Aktien aus Lateinamerika, einschließlich Brasilien, im Vergleich zu den meisten Anlageklassen einen außerordentlichen Auftrieb bescherte. Das Portfolio war somit in Gold, Basisressourcen und bestimmten Währungen positioniert, bis sich die Nachfrage abschwächte. Die Sektorallokation war ausgerichtet auf die defensiveren Sektoren wie Gesundheit und Basiskonsumgüter sowie die weniger zyklischen Segmente des Technologiesektors, die sich ebenfalls als widerstandsfähig erwiesen.

Bei Anleihen war die Einschätzung der Duration eine gewisse Zeit lang negativ, d. h., Untergewichtung oder kurze Duration, da wir mit einem Anstieg der Zinsen rechneten. Die untergewichtete Positionierung half, die Strategie gegen die rasch steigenden Zinsen abzuschirmen. Durch die beschleunigte geldpolitische Straffung erholten sich die Renditen unterjährig. Infolgedessen wurden die erwarteten Anleihenrenditen wieder positiv, was im starken Kontrast zu den letzten Jahren stand. Im Frühjahr begannen wir, die Positionen im Portfolio zurück auf neutral zu setzen, nachdem die US-Notenbank die ersten Schritte ergriffen hatte. Als Konsequenz hieraus wurde die Duration der Portfolios von uns allmählich auf neutral oder annähernd neutral verlängert. In Anbetracht der verschiedenen Konjunkturszenarios, die wir in unseren Analysen dargestellt hatten, konzentrierten wir uns auf Qualitätsemittenten mit relativ neutralen Durations (4 bis 5 Jahre).

Zu Beginn des letzten Quartals ließ unsere Analyse der Anlegerstimmung, der Marktpsychologie und des technischen Bildes einen weit verbreiteten und überzogenen Pessimismus erkennen. Diese extreme Konfiguration und die gedrückten Kennzahlen stellten ein Kaufsignal dar und rechtfertigten eine Erholung am Markt. Vor diesem Hintergrund entschlossen wir uns, das Risiko im Portfolio durch Aktien (USA und Europa) und Hochzinsanleihen zu erhöhen. Gegen Ende des Berichtszeitraums nahmen wir zur Vorbereitung des Portfolios auf die nächste Phase zum Teil Gewinne bei einigen Aktien mit. Darüber hinaus erweiterten wir die Diversifizierung bei Anleihen durch Papiere der Kategorie Investment Grade und Hochzinsanleihen.

Die Währungsstrategie blieb diversifiziert. Die NOK und der CAD wurden in verschiedenen Zeitfenstern gehalten, weil sie stellvertretend für Rohstoffe stehen. Die NOK profitierte außerdem von dem Zinsdifferenzial zwischen den Zentralbanken. Eher ad hoc erfolgte bei „Safe Haven“-Währungen wie CHF, JPY und USD ein aktives Management.

Der Strategie entwickelte sich im Einklang mit ihrer Benchmark. Der Marktallokationseffekt war ein starker Performancetreiber. Darin enthalten war die Positionierung in dynamischen Aktien zu Beginn des Krieges zwischen Russland und der Ukraine, die Übergewichtung in Aktien am Anfang des letzten Quartals, die Allokation in alternativen Anlagen und die Absicherungsstrategie in Form von Optionen. Der Auswahleffekt war jedoch von Nachteil.

Die Auswahl bei europäischen Aktien, die durch einen Wachstumsstil beeinflusst wurde, belastete. Gleiches galt für die Auswahl bei auf Aktien aus Schwellenländern ausgerichteten Basiswerten, weil China an seiner Null-Covid-Strategie festhielt und die Wiedereröffnung hier noch bis zum Jahresende anstand. Bei Anleihen leistete die Diversifizierung über inflationsgebundene Anleihen inmitten des Inflationsdrucks, Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und Wandelanleihen einen positiven Beitrag. Hierdurch wurde der Auswahleffekt bei Staatsanleihen gemindert.



Bericht des Verwaltungsrats

Ausblick

Geopolitische Unsicherheiten, restriktivere Finanzbedingungen und eine geschmälerete Kaufkraft dürften 2023 das Wachstum weiterhin belasten. Doch die Inflation hat wahrscheinlich ihren Höhepunkt erreicht. Die gute Nachricht für die Finanzmärkte lautet, dass ein großer Teil der schlechten Nachrichten bereits eingepreist zu sein scheint.

Neben geopolitischen Unsicherheiten werden restriktivere Finanzbedingungen und eine immer noch hohe Inflation das globale Wachstum 2023 weiter beeinträchtigen. Für Zentralbanken in großen Volkswirtschaften wird die Inflation weiterhin im Mittelpunkt stehen. Wenn eine wirtschaftliche Abkühlung einsetzt und finanzielle Schwächen auftauchen, werden Rufe nach einer Wende hin zu lockeren geldpolitischen Bedingungen unvermeidlich lauter werden. Vor diesem Hintergrund wird die Wirtschaftsleistung in Industrieländern 2023 unterdurchschnittlich bleiben. Auch wenn in den USA nach wie vor ein erhebliches Risiko einer geldpolitischen Fehlkalibrierung bestehen bleibt, sollte es der US-Notenbank gelingen, eine „weichliche“ Landung zu bewerkstelligen. In Europa sind die Wachstumsaussichten nach wie vor schwierig: Auch wenn die Erdgaspreise unlängst durch die für die Jahreszeit ungewöhnlich hohe Temperatur gefallen sind, könnten neuerliche Spannungen die Eurozone ganz leicht in eine Rezession abrutschen lassen. In China ist trotz der allmählichen Lockerung der Null-Covid-Strategie und einiger fiskalpolitischer Unterstützungsmaßnahmen das Platzen der Immobilienblase bei weitem nicht vorbei.

Candriam L Multi-Asset Income – Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Vorbemerkungen

Als Anleger Ende 2021 dachten, man könne den Schock der Covid-19-Pandemie hinter sich lassen, erwarteten wenige den Ausbruch eines Krieges in Europa nur ein paar Wochen später. Neben den zahllosen Menschenopfern waren die unmittelbaren Auswirkungen dieser harten Realität, dass sich die Energiesicherheit in Europa in Luft auflöste und die Energiepreise drastisch stiegen. Seit Beginn dieses Jahrzehnts hat die Corona-Pandemie Verwerfungen mit sich gebracht. Der Krieg hat dies für Finanzmarktteilnehmer und Zentralbanken beschleunigt. Wir wussten schon vorher, dass der Beginn des Straffungszyklus aufseiten der Zentralbank für die Märkte eine heikle Zeit sein würde. Doch die Reaktion der Zentralbanken führte am Ende zu einem Front-Loading bei der geldpolitischen Straffung, das die aktuelle Anlegergeneration noch nie erlebt hat.

Über die Rückkehr der Inflation und die anhaltend hohe Volatilität infolge der Unsicherheit hinaus gab der drastische Anstieg der Zinsen auf beiden Seiten des Atlantiks den Ton für die großen Anlageklassen vor. In den letzten 50 Jahren hat es einen gleichzeitigen Rückgang von Anleihen- und Aktienkursen nur 1994 gegeben - ein Jahr, das ebenfalls von einer ausgeprägten geldpolitischen Straffung der US-Notenbank gekennzeichnet war.

Infolgedessen verzeichneten die zinnsensibelsten Vermögenswerte die höchsten Verluste. Die Finanzmärkte brachen deutlich ein, sowohl bei Anleihen (beschleunigt durch die Zinserhöhungen) als auch bei Aktien (erheblicher Rückgang der Bewertung, insbesondere bei Wachstumsaktien, die aufgrund der Abzinsung künftiger Cashflows empfindlicher auf diese höheren Zinsen reagieren). Bei Anleihen erlitten Staatsanleihen die höchsten Verluste: bis zu -20 % bei deutschen Bundesanleihen. Bei Aktien wurden die USA und Schwellenländer am stärksten in Mitleidenschaft gezogen. Bei den Sektoren büßten Aktien aus dem Technologiesektor am meisten ein, was den US-Aktien in die Tiefe zog. Der Rückgang bei Aktien aus Schwellenländern erklärt sich durch die Fortsetzung der „Null-Covid“-Strategie in China und die strengen Lockdowns, die die Wirtschaftsaktivität behinderten. Einzig die Preise für Energierohstoffe (Öl und Gas) legten 2022 aufgrund des Krieges in der Ukraine zu.

Portfoliohöhepunkte und Strategie

Die vielen Schocks in diesem Jahr haben zu einer ungewöhnlichen Eintrübung geführt. Hierbei haben sich Energie und alternative Investments besser entwickelt als traditionelle Anlageklassen wie Anleihen und Aktien. Vor diesem Hintergrund blieb unsere flexible Strategie weiterhin agil. Dabei bewegte sie sich hin zu taktischen und längerfristigen Überzeugungen und machte Gebrauch von Derivatstrategien. Im Laufe des Berichtszeitraums wies das Risikobudget starke Schwankungen auf, was die Flexibilität der Strategie widerspiegelt.

In der Core-Strategie des Portfolios wurde die aktive Vermögensallokation 2022 an die geopolitischen Turbulenzen und die laufende geldpolitische Straffung in aller Welt angepasst. Dem Risikoprofil entsprechend bestanden zwischen der minimalen und der maximalen Positionierung in Aktien große Unterschiede, da wir alle unsere Instrumente zur Bewältigung der Finanzmärkte einsetzten. Unter den Regionen und Anlageklassen erfolgte eine breit gefächerte Diversifizierung. Hierbei bevorzugten wir die USA und Schwellenländer gegenüber Europa, weil diese Region anfälliger für die Energiekrise und den Krieg in der Ukraine ist. In unserer Anleihenallokation begannen wir das Jahr mit einer geringen Duration, die wir aber ausbauten, als sich die Rahmenbedingungen am Markt veränderten. Wir blieben bei einer Allokation in Anleihen aus Schwellenländern aufgrund des Carrys. Das Portfolio war bis zur Jahresmitte auch in inflationsgebundenen Anleihen und Wandelanleihen investiert. Am Ende des Jahres wies das Portfolio wieder eine ziemlich geringe Duration auf, weil die Zentralbanken an ihrer restriktiven Haltung festhielten. Darüber hinaus hielten wir eine diversifizierte Allokation in Kreditpapieren: Titel aus Europa und den USA, Hochzinsanleihen und Wandelanleihen, wobei eine gute Bonität zunehmend in den Vordergrund rückte.

Das Portfolio war in taktischen und längerfristigen Überzeugungen investiert. Schon früh erkannten wir das Aufwärtspotenzial des Bergbausektors, von führenden Marken, Basiskonsumgütern, Vermögenswerten mit hoher Dividende und Carry und gewährleisteten während des gesamten Berichtszeitraums ein aktives Management unserer Allokation. In ähnlicher Weise war das Portfolio in langfristige Wachstumstrends investiert. Anlagen in Akteure der Energiewende, Innovation und Technologie und die sich verändernde Weltordnung stellten einen der Eckpfeiler der Strategie dar.

Trotz der Rahmenbedingungen hielten wir Volatilität und Drawdown innerhalb ihrer historischen Bandbreite. Dank der Flexibilität der Strategie, der Allokationsentscheidungen und der Titelauswahl ist es uns gelungen, den Drawdown abzufedern. Zu den Titeln, die die größten Beiträge zur Performance leisteten, zählten unsere taktischen überzeugungsbasierten Positionen wie der US-Energiesektor, der Bergbau und Papiere mit hohen Dividenden. Demgegenüber wurde die Performance das gesamte Jahr über unter anderem durch die Allokation in Aktien aus Schwellenländern geschmälert. Dies beinhaltete auch China, weil die Behörden die unvermeidliche Wiedereröffnung weiter hinauszögerten.



Bericht des Verwaltungsrats

Ausblick

Geopolitische Unsicherheiten, restriktivere Finanzbedingungen und eine geschwächte Kaufkraft dürften 2023 das Wachstum weiterhin belasten. Doch die Inflation hat wahrscheinlich ihren Höhepunkt erreicht. Die gute Nachricht für die Finanzmärkte lautet, dass ein großer Teil der schlechten Nachrichten bereits eingepreist zu sein scheint.

Neben geopolitischen Unsicherheiten werden restriktivere Finanzbedingungen und eine immer noch hohe Inflation das globale Wachstum 2023 weiter beeinträchtigen. Für Zentralbanken in großen Volkswirtschaften wird die Inflation weiterhin im Mittelpunkt stehen. Wenn eine wirtschaftliche Abkühlung einsetzt und finanzielle Schwächen auftauchen, werden Rufe nach einer Wende hin zu lockeren geldpolitischen Bedingungen unvermeidlich lauter werden. Vor diesem Hintergrund wird die Wirtschaftsleistung in Industrieländern 2023 unterdurchschnittlich bleiben. Auch wenn in den USA nach wie vor ein erhebliches Risiko einer geldpolitischen Fehlkalibrierung bestehen bleibt, sollte es der US-Notenbank gelingen, eine „weichliche“ Landung zu bewerkstelligen. In Europa sind die Wachstumsaussichten nach wie vor schwierig: Auch wenn die Erdgaspreise unlängst durch die für die Jahreszeit ungewöhnlich hohe Temperatur gefallen sind, könnten neuerliche Spannungen die Eurozone ganz leicht in eine Rezession abrutschen lassen. In China ist trotz der allmählichen Lockerung der Null-Covid-Strategie und einiger fiskalpolitischer Unterstützungsmaßnahmen das Platzen der Immobilienblase bei weitem nicht vorbei.

Candriam L Multi-Asset Premia

Candriam Multi-Asset Premia verfolgt drei verschiedene Arten von Strategien:

Trend-Strategien: Da die Inflation mit einem Tempo stieg, das seit mehreren Jahrzehnten nicht mehr zu beobachten war, erlebten Staatsanleihen und Währungen 2022 anhaltende Trends. Dies war für unseren Trendfolgeansatz positiv. Aktienindizes veranlassten unsere Modelle jedoch aufgrund mehrerer umfangreicher Kursausschläge, zwischen Long- und Short-Positionen hin und her zu wechseln. Das Umfeld wurde dadurch für diese Anlageklasse besonders schwierig.

Carry-Strategien: Der sehr starke Anstieg der Zinsen im Jahr 2022 bedeutete für unseren Carry-Ansatz bei Anlageklassen eine Herausforderung. Carry-Strategien bei Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Aktienindizes leisteten 2022 die höchsten negativen Beiträge zur Performance.

Relative Value: Unsere marktneutrale Long/Short-Strategie in Aktien traf in diesem Jahr auf ein moderat schwieriges Umfeld. Auf günstige Phasen folgten verschiedene Faktorrotationen, so dass sich in diesem Jahr eine neutrale Performance ergab.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 30. März 2023.



Prüfungsbericht

An die Anteilinhaber des
Candriam L

Unser Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Candriam L und jedem seiner Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2022 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2022;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die einen Überblick über die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für unser Testat

Wir führten unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, ISAs) durch, die für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommen wurden. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des ‚Réviseur d’Entreprises agréé‘ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben.

Wir betrachten die von uns ermittelten Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

Wir sind entsprechend dem Internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige des International Ethics Standards Board for Accountants, einschließlich der von ihm herausgegebenen internationalen Standards zur Unabhängigkeit (International Independence Standards), (IESBA-Kodex), wie er für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, und den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen berufsständischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Zusätzliche Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir haben keine dahingehende Beurteilung vorgenommen.

Unsere Verantwortung im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Informationen kritisch zu lesen und etwaige wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen oder wesentliche falsche Angaben zu berücksichtigen. Wenn wir aufgrund unserer Tätigkeit feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Angaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Hinblick darauf haben wir nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie für interne Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet für die Erstellung von Abschlüssen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und von der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Liquidation des Fonds, die Schließung eines Teilfonds oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’Entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Irrtum oder Betrug zurückzuführen sind, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie, dass ggf. vorliegende wesentliche unzutreffende Angaben in einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung immer erkannt werden. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn von ihnen einzeln oder zusammen bei angemessener Betrachtung eine Beeinflussung der wirtschaftlichen Entscheidungen erwartet werden könnte, die Adressaten dieses Jahresabschlusses auf dessen Basis treffen.

Als Teil einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und behalten während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung bei.



Des Weiteren:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren und wenden wir Prüfungsverfahren an, die diesen Risiken angemessen sind, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche unzutreffende Angabe nicht festzustellen, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückgehenden wesentlichen unzutreffenden Angabe, da bei Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Außerkraftsetzung des internen Kontrollsystems im Spiel sein können;
- erlangen wir ein Verständnis des internen Kontrollsystems, das für die Prüfung relevant ist, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds zu äußern;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen sowie zugehöriger Angaben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung und beantworten die Frage, ob angesichts der erlangten Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erheblichen Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Testat zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangt haben. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Geschäftstätigkeit nicht fortführt;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der darin enthaltenen Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir teilen den für die Unternehmensführung zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und wesentliche Prüfungsergebnisse mit, darunter auch etwaige wesentliche Unzulänglichkeiten im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 7 April 2023

Sébastien Sadzot

Nur die englische Fassung des vorliegenden Jahresabschlusses wurde vom Wirtschaftsprüfer geprüft. Folglich bezieht sich das Prüfungstestat ausschließlich auf die englische Fassung des Abschlusses; bei den anderen Fassungen handelt es sich um gewissenhafte Übersetzungen, die vom Verwaltungsrat in Auftrag gegeben wurden. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischen Fassung und der Übersetzung ist allein der englische Text maßgeblich.



Nettvermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

		Candriam L Balanced Asset Allocation	Candriam L Conservative Asset Allocation	Candriam L Dynamic Asset Allocation
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	152,381,535	194,130,967	11,432,241
Optionen zum Marktwert (Long-Position)	2e	61,017	77,658	5,547
Guthaben bei Banken und Brokern	10	2,682,212	2,685,541	478,899
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	11,786
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	0
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	0
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2j,8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		94	73	31
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f	19,923	32,432	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD	2g	0	0	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2h	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
Aktiva insgesamt		155,144,781	196,926,671	11,928,504
Passiva				
Optionen zum Marktwert (Short-Position)	2e	8,555	10,888	778
Kontokorrentkredite		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3,698	0	52,844
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	0	0	493
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2e	270,363	555,689	22,101
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	57,984	68,631	7,118
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	4,010	4,290	561
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	1,240	1,275	879
Passiva insgesamt		345,850	640,773	84,774
Nettvermögen insgesamt		154,798,931	196,285,898	11,843,730



Nettvermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

		Candriam L Multi-Asset Income	Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Candriam L Multi-Asset Premia
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	336,266,938	112,543,111	16,785,991
Optionen zum Marktwert (Long-Position)	2e	1,355,136	593,212	0
Guthaben bei Banken und Brokern	10	10,546,657	11,514,190	10,388,495
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		4,997,313	1,341,869	0
Forderungen aus Zeichnungen		123,273	0	0
Forderungen aus CFD		0	0	1,821,860
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	175,795
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2j,8	0	0	16,997,666
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,683,529	432,147	62,311
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f	422,156	172,897	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	172,461
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD	2g	0	0	46,111
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2h	0	0	65,718
Sonstige Vermögenswerte		60,774	10,335	0
Aktiva insgesamt		355,455,776	126,607,761	46,516,408
Passiva				
Optionen zum Marktwert (Short-Position)	2e	0	0	0
Kontokorrentkredite		0	0	387,391
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		995,428	114,567	0
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	1,304,343
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	149,903
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2e	567,681	186,543	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	41,335	42,768	3,366
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	41,171	14,196	9,283
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	21,215	11,754	1,021
Passiva insgesamt		1,666,830	369,828	1,855,307
Nettvermögen insgesamt		353,788,946	126,237,933	44,661,101



Nettvermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

		Kombiniert
		EUR
Aktiva		
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	823,540,783
Optionen zum Marktwert (Long-Position)	2e	2,092,570
Guthaben bei Banken und Brokern	10	38,295,994
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		6,350,968
Forderungen aus Zeichnungen		123,273
Forderungen aus CFD		1,821,860
Dividendenforderungen aus CFD		175,795
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2j,8	16,997,666
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		2,178,185
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f	647,408
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	172,461
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD	2g	46,111
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2h	65,718
Sonstige Vermögenswerte		71,109
Aktiva insgesamt		892,579,901
Passiva		
Optionen zum Marktwert (Short-Position)	2e	20,221
Kontokorrentkredite		387,391
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1,166,537
Verbindlichkeiten aus CFD		1,304,343
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		149,903
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	493
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2e	1,602,377
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	221,202
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	73,511
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	37,384
Passiva insgesamt		4,963,362
Nettvermögen insgesamt		887,616,539



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

		Candriam L Balanced Asset Allocation	Candriam L Conservative Asset Allocation	Candriam L Defensive Asset Allocation (siehe Anhangangabe 1)
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		172,461,647	225,152,204	10,519,783
Erträge				
Dividenden, netto		135,982	128,187	1,627
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	0	0
Erhaltene Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		0	0	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	0	0	0
Bankzinsen		25,223	19,554	11
Sonstige Erträge		127	618	0
Erträge insgesamt		161,332	148,359	1,638
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	699,806	836,266	13,159
Performancegebühren	5	0	0	0
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	41,707	43,305	713
Depotbankgebühren	4	7,105	9,085	146
Zeichnungssteuer	6	3,247	3,309	37
Transaktionskosten	2k	82,585	89,597	1,303
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	0	0
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		8,785	8,894	385
Gezahlte Dividenden auf CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		7	519	0
Aufwendungen insgesamt		843,242	990,975	15,743
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(681,910)	(842,616)	(14,105)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	3,255,651	3,067,571	33,727
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	1,567,236	2,030,499	70,202
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(1,660,525)	(2,571,091)	(30,772)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	(1,011,826)	(1,097,885)	12,927
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2g	0	0	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		1,049,693	1,009,343	116,758
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2,518,319	1,595,821	188,737
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen	2a	(24,141,958)	(27,505,662)	(686,397)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Optionen	2e	(120,643)	(153,484)	1,824
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	(71,428)	(122,439)	(9,031)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures	2e	(700,617)	(980,021)	(21,185)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2g	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Swaps	2h	0	0	0
Nettozunahme / (-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		(22,516,327)	(27,165,785)	(526,052)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		10,335,936	4,428,444	610
Rücknahme von Anteilen		(5,395,659)	(6,045,572)	(9,994,032)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(86,666)	(83,393)	(309)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		154,798,931	196,285,898	0



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

		Candriam L Dynamic Asset Allocation	Candriam L Multi- Asset Income	Candriam L Multi- Asset Income & Growth
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		14,353,777	480,780,013	165,078,099
Erträge				
Dividenden, netto		14,590	1,521,196	881,816
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	4,078,522	1,075,560
Erhaltene Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		0	0	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	0	0	0
Bankzinsen		3,349	70,180	45,401
Sonstige Erträge		4	1,735	17,450
Erträge insgesamt		17,943	5,671,633	2,020,227
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	87,759	600,886	539,005
Performancegebühren	5	0	0	0
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	6,514	548,694	220,323
Depotbankgebühren	4	557	18,402	6,167
Zeichnungssteuer	6	1,117	89,547	24,575
Transaktionskosten	2k	5,915	387,422	184,905
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	0	0
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		1,379	42,744	19,787
Gezahlte Dividenden auf CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		3	5,731	3,146
Aufwendungen insgesamt		103,244	1,693,426	997,908
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(85,301)	3,978,207	1,022,319
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	513,669	(7,182,738)	(4,368,085)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	144,375	7,916,567	3,269,578
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(111,211)	(3,680,294)	(2,082,627)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	(79,006)	158,922	(1,002,105)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2g	0	0	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		148,447	7,084,201	3,472,991
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		530,973	8,274,865	312,071
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen	2a	(2,473,725)	(43,190,184)	(16,783,550)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Optionen	2e	(11,203)	541,694	95,764
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	(7,282)	221,493	31,778
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures	2e	(59,005)	(1,227,805)	(325,491)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2g	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Swaps	2h	0	0	0
Nettozunahme / (-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		(2,020,242)	(35,379,937)	(16,669,428)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		727,462	16,673,156	3,878,861
Rücknahme von Anteilen		(1,196,559)	(104,992,799)	(24,965,961)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(20,708)	(3,291,487)	(1,083,638)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11,843,730	353,788,946	126,237,933



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

		Candriam L Multi- Asset Premia	Kombiniert
		EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		53,330,908	1,121,676,431
Erträge			
Dividenden, netto		27,831	2,711,229
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		66,554	5,220,636
Erhaltene Zinsen auf CFD		437,606	437,606
Zinserträge aus Swaps		183,521	183,521
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	505	505
Bankzinsen		75,760	239,478
Sonstige Erträge		1,874	21,808
Erträge insgesamt		793,651	8,814,783
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	3	39,017	2,815,898
Performancegebühren	5	285	285
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	114,081	975,191
Depotbankgebühren	4	2,095	43,703
Zeichnungssteuer	6	4,249	126,081
Transaktionskosten	2k	66,678	818,405
Gezahlte Zinsen auf CFD		784,869	784,869
Zinszahlungen für Swaps		11,240	11,240
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		42,047	42,047
Bankzinsen		161,474	243,448
Gezahlte Dividenden auf CFD		248,533	248,533
Sonstige Aufwendungen		14,261	23,667
Aufwendungen insgesamt		1,488,829	6,133,367
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(695,178)	2,681,416
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	89,208	(4,590,997)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	48,966	15,047,423
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	0	(10,136,520)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	1,237,541	(1,781,432)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2g	844,315	844,315
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps	2h	(335,883)	(335,883)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		616,382	13,497,815
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1,805,351	15,226,137
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen	2a	(1,409,858)	(116,191,334)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Optionen	2e	0	353,952
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	0	43,091
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures	2e	(567,354)	(3,881,478)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2g	(267,273)	(267,273)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Swaps	2h	(557,405)	(557,405)
Nettozunahme / (-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		(996,539)	(105,274,310)
Entwicklung des Kapitals			
Zeichnung von Anteilen		1,499,110	37,543,579
Rücknahme von Anteilen		(9,172,378)	(161,762,960)
Ausgeschüttete Dividenden	9	0	(4,566,201)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44,661,101	887,616,539

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Statistiken

Candriam L Balanced Asset Allocation

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020
Nettovermögen insgesamt			EUR		154,798,931	172,461,647	106,283,593
C	LU0982874694	Thesaurierung	EUR	15,838.57	158.41	183.27	167.49
C	LU0982874777	Ausschüttung	EUR	1,655.00	169.90	198.58	183.20
I	LU0982874850	Thesaurierung	EUR	65,011.85	2,086.29	2,391.93	2,166.19
I	LU1207304871	Ausschüttung	EUR	925.91	1,602.56	1,854.34	1,694.14
R2	LU1427870321	Thesaurierung	EUR	7.00	171.05	195.89	177.33
R2	LU1427870594	Ausschüttung	EUR	40,635.44	160.73	185.92	169.79
V	LU0982874934	Thesaurierung	EUR	1.00	1,718.44	1,966.51	1,778.46
Z	LU0982875071	Thesaurierung	EUR	4,954.00	1,686.93	1,925.38	1,735.65

Candriam L Conservative Asset Allocation

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020
Nettovermögen insgesamt			EUR		196,285,898	225,152,204	170,233,279
C	LU0982875154	Thesaurierung	EUR	9,662.27	156.27	179.42	171.45
I	LU0982875311	Thesaurierung	EUR	95,739.21	1,857.72	2,113.57	2,001.41
I	LU1207304798	Ausschüttung	EUR	9,829.04	1,544.00	1,764.60	1,680.26
R2	LU1427870164	Thesaurierung	EUR	7.00	157.99	179.66	169.99
R2	LU1427870248	Ausschüttung	EUR	11,658.20	149.16	170.44	162.27
V	LU0982875402	Thesaurierung	EUR	1.00	1,591.13	1,806.80	1,707.65
Z	LU0982875584	Thesaurierung	EUR	1.00	1,611.54	1,825.76	1,721.53

Candriam L Defensive Asset Allocation (siehe Anhangangabe 1)

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020
Nettovermögen insgesamt			EUR		-	10,519,783	13,169,269
C	LU0982875741	Ausschüttung	EUR	-	-	163.24	162.50
I	LU0982875824	Thesaurierung	EUR	-	-	1,904.24	1,872.25
I	LU1207304525	Ausschüttung	EUR	-	-	1,632.32	1,609.74
R2	LU1427869828	Thesaurierung	EUR	-	-	167.10	164.19
R2	LU1427870081	Ausschüttung	EUR	-	-	159.90	157.64
V	LU0982876046	Thesaurierung	EUR	-	-	1,678.74	1,647.14
Z	LU0982876129	Thesaurierung	EUR	-	-	1,672.63	1,637.56

Candriam L Dynamic Asset Allocation

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020
Nettovermögen insgesamt			EUR		11,843,730	14,353,777	10,493,638
C	LU0982876806	Thesaurierung	EUR	9,660.80	219.33	257.23	222.31
C	LU0982876988	Ausschüttung	EUR	4,125.00	189.68	225.97	197.98
I	LU0982877101	Thesaurierung	EUR	3,694.22	2,395.02	2,782.99	2,383.08
R2	LU1427870834	Ausschüttung	EUR	555.30	167.26	197.12	170.81
Z	LU0982877366	Thesaurierung	EUR	1.00	1,844.99	2,132.74	1,816.73

Candriam L Multi-Asset Income

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020
Nettovermögen insgesamt			EUR		353,788,946	480,780,013	466,868,908
C	LU0982876392	Thesaurierung	EUR	30,343.43	142.42	156.17	153.14
C	LU0982876475	Ausschüttung	EUR	26,063.86	136.14	150.93	149.59
C (q)	LU1236612575	Ausschüttung	EUR	85.07	137.11	151.90	150.37
I	LU0982876558	Thesaurierung	EUR	10,106.75	1,652.82	1,798.97	1,753.09
R2	LU1427871303	Thesaurierung	EUR	2,794.60	150.95	164.16	159.67
R2	LU1427871485	Ausschüttung	EUR	709,089.79	142.03	156.04	153.29
V (q)	LU1207305092	Ausschüttung	EUR	10,001.00	1,401.74	1,539.15	1,511.78
Z	LU0982876715	Thesaurierung	EUR	45,030.00	1,544.95	1,674.01	1,622.36
Z (q)	LU1207305175	Ausschüttung	EUR	99,388.00	1,453.71	1,591.35	1,557.58



Statistiken

Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020
Nettovermögen insgesamt			EUR		126,237,933	165,078,099	134,984,976
C	LU1207305258	Thesaurierung	EUR	208,570.36	161.54	182.50	170.38
C	LU1236612658	Ausschüttung	EUR	1,000.69	130.97	151.92	145.36
C (q)	LU1207305332	Ausschüttung	EUR	575.75	137.15	158.99	152.02
I	LU1207305415	Thesaurierung	EUR	1,334.39	1,706.62	1,912.45	1,772.50
I (q)	LU1207305506	Ausschüttung	EUR	990.95	1,375.05	1,581.58	1,502.00
R2	LU1427872293	Ausschüttung	EUR	1,813.65	145.18	166.62	157.85
V	LU1207305688	Thesaurierung	EUR	10,667.50	1,627.75	1,820.11	1,682.69
Z	LU1207305845	Thesaurierung	EUR	21,491.00	1,724.89	1,922.30	1,770.07
Z (q)	LU1207305928	Ausschüttung	EUR	23,630.00	1,438.78	1,645.71	1,554.03

Candriam L Multi-Asset Premia

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020
Nettovermögen insgesamt			EUR		44,661,101	53,330,908	49,416,984
C	LU1797471627	Thesaurierung	EUR	7.00	154.58	159.52	149.19
I	LU1797471890	Thesaurierung	EUR	6.00	1,590.19	1,627.56	1,506.20
PI	LU1797472195	Thesaurierung	EUR	6,900.00	1,528.04	1,558.18	-
R	LU1797472278	Thesaurierung	EUR	7.00	158.75	162.64	151.37
S	LU1797472351	Thesaurierung	EUR	0.33	1,674.42	1,698.39	1,549.36
Z	LU1797472435	Thesaurierung	EUR	21,084.00	1,617.59	1,643.32	1,524.78



Candriam L Balanced Asset Allocation

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Strukturierte Produkte				
Irland				
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	137,888	USD	4,579,471	2.96
			4,579,471	2.96
Strukturierte Produkte gesamt			4,579,471	2.96
Aktien				
Frankreich				
L'OREAL SA	940	EUR	313,584	0.20
TOTALENERGIESSE	5,344	EUR	313,426	0.20
			627,010	0.41
Deutschland				
BEIERSDORF AG	3,453	EUR	370,162	0.24
HENKEL AG & CO KGAA	5,605	EUR	337,701	0.22
			707,863	0.46
Norwegen				
EQUINOR ASA	6,756	NOK	226,068	0.15
NORSK HYDRO ASA	39,213	NOK	273,467	0.18
			499,535	0.32
Schweden				
BOLIDEN --- REGISTERED SHS	7,511	SEK	264,264	0.17
			264,264	0.17
Großbritannien				
ANGLO AMERICAN PLC	7,441	GBP	271,432	0.18
ANTOFAGASTA PLC	18,850	GBP	328,348	0.21
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,475	GBP	290,213	0.19
UNILEVER	7,586	GBP	357,562	0.23
			1,247,555	0.81
Aktien gesamt			3,346,227	2.16
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7,925,698	5.12
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile an Investmentfonds				
Frankreich				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	1,562	EUR	2,279,744	1.47
			2,279,744	1.47
Irland				
MW GAVEKAL CHINA FI -A- CAP	9,114	USD	1,203,330	0.78
			1,203,330	0.78
Luxemburg				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	844	EUR	1,541,490	1.00
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	1,979	EUR	3,069,825	1.98
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	488	EUR	777,267	0.50
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	850	USD	805,941	0.52
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	577	USD	786,656	0.51
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	16,162	EUR	13,252,355	8.56
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z C	1,100	EUR	2,527,349	1.63
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	417	EUR	626,071	0.40
CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION Z C	12,002	EUR	1,602,507	1.04
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	1,573	EUR	2,396,812	1.55
CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY Z C	840	USD	1,638,978	1.06
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	1,598	EUR	4,017,772	2.60
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY Z C	22,751	EUR	5,245,471	3.39
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT Z C	596	USD	1,358,338	0.88
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	513	EUR	767,710	0.50
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY Z C	527	USD	1,505,390	0.97

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Balanced Asset Allocation

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	909	EUR	1,567,916	1.01
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	1,886	EUR	2,913,531	1.88
CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	457	EUR	739,261	0.48
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	1,573	USD	1,564,068	1.01
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	19,488	EUR	18,376,404	11.87
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM Z C	4,495	EUR	4,359,431	2.82
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	9,165	EUR	8,238,235	5.32
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Z C	2,888	EUR	3,151,617	2.04
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z C	686	USD	845,196	0.55
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z C	1,537	USD	2,223,980	1.44
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	3,196	EUR	6,806,841	4.40
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE SMALL & MID CAPS Z C	398	EUR	1,071,356	0.69
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	3,027	EUR	4,776,700	3.09
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	670	EUR	2,693,702	1.74
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	12,537	USD	10,729,849	6.93
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	2,745	EUR	5,726,646	3.70
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	1,177	USD	3,327,659	2.15
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	89,470	EUR	2,022,917	1.31
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	361,747	EUR	11,295,550	7.30
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	116,281	EUR	3,557,036	2.30
SCHRODER INTERNATIONAL SEL CHINA ACC USD	23,864	USD	3,064,936	1.98
Anteile an Investmentfonds gesamt			140,972,763	91.07
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			144,455,837	93.32
Anlageportfolio gesamt			152,381,535	98.44
Anschaffungskosten			157,120,609	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Balanced Asset Allocation

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	91.07
Irland	3.74
Frankreich	1.88
Großbritannien	0.81
Deutschland	0.46
Norwegen	0.32
Schweden	0.17
	98.44

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anlagefonds	91.85
Nicht klassifizierbare Institutionen	2.96
Banken und andere Finanzinstitute	1.47
Pharmazeutika	0.44
Sonstige Konsumgüter	0.41
NE-Metalle	0.39
Erdöl	0.35
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.23
Versorger	0.18
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.17
	98.44



Candriam L Conservative Asset Allocation

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Strukturierte Produkte				
Irland				
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	180,623	USD	5,998,765	3.06
			5,998,765	3.06
Strukturierte Produkte gesamt			5,998,765	3.06
Aktien				
Frankreich				
L'OREAL SA	716	EUR	238,858	0.12
TOTALENERGIESSE	6,734	EUR	394,949	0.20
			633,807	0.32
Deutschland				
BEIERSDORF AG	2,630	EUR	281,936	0.14
HENKEL AG & CO KGAA	4,269	EUR	257,207	0.13
			539,143	0.27
Norwegen				
EQUINOR ASA	8,512	NOK	284,826	0.15
NORSK HYDRO ASA	49,409	NOK	344,573	0.18
			629,399	0.32
Schweden				
BOLIDEN --- REGISTERED SHS	9,464	SEK	332,977	0.17
			332,977	0.17
Großbritannien				
ANGLO AMERICAN PLC	9,376	GBP	342,017	0.17
ANTOFAGASTA PLC	23,751	GBP	413,718	0.21
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,408	GBP	221,016	0.11
UNILEVER	5,778	GBP	272,343	0.14
			1,249,094	0.64
Aktien gesamt			3,384,420	1.72
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9,383,185	4.78
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile an Investmentfonds				
Frankreich				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	2,772	EUR	4,044,681	2.06
			4,044,681	2.06
Irland				
MW GAVEKAL CHINA FI -A- CAP	15,040	USD	1,985,745	1.01
			1,985,745	1.01
Luxemburg				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	1,534	EUR	2,801,713	1.43
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	3,524	EUR	5,466,429	2.78
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	916	EUR	1,458,968	0.74
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	1,492	USD	1,414,663	0.72
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	1,011	USD	1,378,351	0.70
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	28,715	EUR	23,545,439	12.00
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z C	1,623	EUR	3,728,989	1.90
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	749	EUR	1,124,526	0.57
CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION Z C	22,424	EUR	2,994,052	1.53
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	2,744	EUR	4,181,088	2.13
CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY Z C	649	USD	1,266,306	0.65
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	1,146	EUR	2,881,330	1.47
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY Z C	15,557	EUR	3,586,822	1.83
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT Z C	448	USD	1,021,033	0.52
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	911	EUR	1,363,321	0.69
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY Z C	355	USD	1,014,068	0.52

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Conservative Asset Allocation

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	1,612	EUR	2,780,507	1.42
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	3,382	EUR	5,224,581	2.66
CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	757	EUR	1,224,553	0.62
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	2,862	USD	2,845,749	1.45
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	34,365	EUR	32,404,820	16.51
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM Z C	8,415	EUR	8,161,204	4.16
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	16,679	EUR	14,992,420	7.64
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Z C	5,125	EUR	5,592,810	2.85
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z C	540	USD	665,314	0.34
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z C	1,256	USD	1,817,384	0.93
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	2,432	EUR	5,179,674	2.64
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE SMALL & MID CAPS Z C	311	EUR	837,165	0.43
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	2,332	EUR	3,680,080	1.87
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	506	EUR	2,034,348	1.04
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	9,787	USD	8,376,082	4.27
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	2,026	EUR	4,226,661	2.15
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	922	USD	2,606,714	1.33
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	167,355	EUR	3,783,897	1.93
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	258,606	EUR	8,074,972	4.11
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	86,638	EUR	2,650,256	1.35
SCHRODER INTERNATIONAL SEL CHINA ACC USD	18,150	USD	2,331,067	1.19
Anteile an Investmentfonds gesamt			178,717,356	91.05
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			184,747,782	94.12
Anlageportfolio gesamt			194,130,967	98.90
Anschaffungskosten			200,436,221	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Conservative Asset Allocation

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	91.05
Irland	4.07
Frankreich	2.38
Großbritannien	0.64
Norwegen	0.32
Deutschland	0.27
Schweden	0.17
	98.90

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anlagefonds	92.06
Nicht klassifizierbare Institutionen	3.06
Banken und andere Finanzinstitute	2.06
NE-Metalle	0.39
Erdöl	0.35
Pharmazeutika	0.27
Sonstige Konsumgüter	0.24
Versorger	0.18
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.17
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.14
	98.90



Candriam L Dynamic Asset Allocation

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Strukturierte Produkte				
Irland				
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	10,616	USD	352,574	2.98
			352,574	2.98
Strukturierte Produkte gesamt			352,574	2.98
Aktien				
Frankreich				
L'OREAL SA	111	EUR	37,030	0.31
TOTALENERGIESSE	414	EUR	24,281	0.21
			61,311	0.52
Deutschland				
BEIERSDORF AG	346	EUR	37,091	0.31
HENKEL AG & CO KGAA	662	EUR	39,886	0.34
			76,977	0.65
Norwegen				
EQUINOR ASA	523	NOK	17,500	0.15
NORSK HYDRO ASA	3,035	NOK	21,166	0.18
			38,666	0.33
Schweden				
BOLIDEN --- REGISTERED SHS	581	SEK	20,442	0.17
			20,442	0.17
Großbritannien				
ANGLO AMERICAN PLC	576	GBP	21,011	0.18
ANTOFAGASTA PLC	1,459	GBP	25,414	0.21
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	477	GBP	30,934	0.26
UNILEVER	810	GBP	38,179	0.32
			115,538	0.98
Aktien gesamt			312,934	2.64
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			665,508	5.62
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile an Investmentfonds				
Frankreich				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	63	EUR	91,925	0.78
			91,925	0.78
Irland				
MW GAVEKAL CHINA FI -A- CAP	372	USD	49,116	0.41
			49,116	0.41
Luxemburg				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	33	EUR	60,272	0.51
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	82	EUR	127,198	1.07
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	21	EUR	33,448	0.28
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	38	USD	36,030	0.30
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	25	USD	34,084	0.29
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	617	EUR	505,921	4.27
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	16	EUR	24,022	0.20
CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION Z C	533	EUR	71,166	0.60
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	60	EUR	91,423	0.77
CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY Z C	87	USD	169,751	1.43
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	184	EUR	462,622	3.91
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY Z C	2,600	EUR	599,456	5.06
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT Z C	66	USD	150,420	1.27
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	21	EUR	31,427	0.27
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY Z C	62	USD	177,105	1.50
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	32	EUR	55,196	0.47

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Dynamic Asset Allocation

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	72	EUR	111,227	0.94
CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	18	EUR	29,118	0.25
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	65	USD	64,631	0.55
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	790	EUR	744,938	6.29
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM Z C	246	EUR	238,581	2.01
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	355	EUR	319,102	2.69
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Z C	112	EUR	122,223	1.03
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z C	69	USD	85,012	0.72
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z C	169	USD	244,537	2.06
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	366	EUR	779,507	6.58
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMU Z C	442	EUR	84,665	0.71
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE SMALL & MID CAPS Z C	48	EUR	129,209	1.09
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	322	EUR	507,710	4.29
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	80	EUR	321,636	2.72
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	1,294	USD	1,107,573	9.35
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	318	EUR	663,415	5.60
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	130	USD	367,541	3.10
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	3,649	EUR	82,504	0.70
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	39,117	EUR	1,221,428	10.31
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	13,430	EUR	410,824	3.47
SCHRODER INTERNATIONAL SEL CHINA ACC USD	2,809	USD	360,770	3.05
Anteile an Investmentfonds gesamt			10,625,692	89.72
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			10,766,733	90.91
Anlageportfolio gesamt			11,432,241	96.53
Anschaffungskosten			11,653,819	

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Dynamic Asset Allocation

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	89.72
Irland	3.39
Frankreich	1.29
Großbritannien	0.98
Deutschland	0.65
Norwegen	0.33
Schweden	0.17
	96.53

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anlagefonds	90.13
Nicht klassifizierbare Institutionen	2.98
Banken und andere Finanzinstitute	0.78
Pharmazeutika	0.63
Sonstige Konsumgüter	0.60
NE-Metalle	0.39
Erdöl	0.35
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.32
Versorger	0.18
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.17
	96.53



Candriam L Multi-Asset Income

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Strukturierte Produkte				
Irland				
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	326,311	USD	10,837,286	3.06
			10,837,286	3.06
Strukturierte Produkte gesamt			10,837,286	3.06
Aktien				
Belgien				
KBC GROUPE SA	2,621	EUR	157,470	0.04
SOLVAY	532	EUR	50,253	0.01
			207,723	0.06
Kanada				
ROYAL BANK OF CANADA	2,369	CAD	208,550	0.06
			208,550	0.06
Dänemark				
ORSTED	9,269	DKK	786,870	0.22
			786,870	0.22
Finnland				
KONE -B-NESTE	2,652	EUR	128,092	0.04
	16,699	EUR	718,391	0.20
			846,483	0.24
Frankreich				
AIR LIQUIDE SA	5,367	EUR	710,591	0.20
DANONE SA	19,406	EUR	955,357	0.27
ESSILORLUXOTTICA SA	1,193	EUR	201,856	0.06
LEGRAND SA	9,514	EUR	711,837	0.20
L'OREAL SA	3,467	EUR	1,156,591	0.33
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	556	EUR	378,024	0.11
PERNOD RICARD SA	7,146	EUR	1,313,078	0.37
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,362	EUR	700,921	0.20
VINCI SA	2,124	EUR	198,148	0.06
			6,326,403	1.79
Deutschland				
ALLIANZ SE REG SHS	4,528	EUR	909,675	0.26
BEIERSDORF AG	12,032	EUR	1,289,830	0.36
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	3,088	EUR	938,752	0.27
SAP AG	9,487	EUR	914,452	0.26
SIEMENS HEALTHINEERS	20,282	EUR	947,778	0.27
			5,000,487	1.41
Irland				
TRANE TECH - REGISTERED SHS	326	USD	51,344	0.01
			51,344	0.01
Italien				
ENEL SPA	142,423	EUR	716,388	0.20
			716,388	0.20
Japan				
DAIKIN INDUSTRIES LTD	644	JPY	92,380	0.03
HOYA CORP	2,100	JPY	189,468	0.05
SHIMANO INC	1,100	JPY	163,416	0.05
UNI CHARM	3,800	JPY	136,761	0.04
			582,025	0.16
Niederlande				
AKZO NOBEL NV	11,026	EUR	689,787	0.19
ASML HOLDING NV	398	EUR	200,512	0.06
DSM KONINKLIJKE	7,767	EUR	887,768	0.25
HEINEKEN NV	14,503	EUR	1,274,524	0.36
			3,052,591	0.86

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Norwegen				
NORSK HYDRO ASA	263,490	NOK	1,837,550	0.52
			1,837,550	0.52
Spanien				
IBERDROLA SA	72,472	EUR	792,119	0.22
			792,119	0.22
Schweden				
BOLIDEN --- REGISTERED SHS	51,049	SEK	1,796,086	0.51
			1,796,086	0.51
Schweiz				
NESTLE SA REG SHS	14,103	CHF	1,530,199	0.43
ROCHE HOLDING LTD	3,517	CHF	1,034,674	0.29
SIKA - REGISTERED SHS	3,225	CHF	724,070	0.20
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	1,732	USD	186,305	0.05
			3,475,248	0.98
Großbritannien				
ANTOFAGASTA PLC	112,279	GBP	1,955,787	0.55
ASTRAZENECA PLC	1,555	GBP	196,607	0.06
DIAGEO PLC	4,361	GBP	179,404	0.05
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	18,729	GBP	1,214,614	0.34
RELX PLC	8,366	GBP	215,739	0.06
RIO TINTO PLC	28,191	GBP	1,842,225	0.52
SHELL PLC	2,953	GBP	77,415	0.02
UNILEVER	4,500	GBP	212,105	0.06
			5,893,896	1.67
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	1,771	USD	182,186	0.05
ADOBE INC	1,004	USD	316,586	0.09
ADVANCED MICRO DEVICES INC	17,178	USD	1,042,510	0.29
AGILENT TECHNOLOGIES	7,214	USD	1,011,548	0.29
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	693	USD	200,163	0.06
ALLSTATE CORP	1,461	USD	185,628	0.05
ALPHABET INC -A-	6,891	USD	569,682	0.16
AMAZON.COM INC	4,014	USD	315,930	0.09
ANALOG DEVICES INC	1,464	USD	225,008	0.06
APPLE INC	4,208	USD	512,294	0.14
BANK OF AMERICA CORP	10,648	USD	330,440	0.09
CISCO SYSTEMS INC	3,499	USD	156,189	0.04
COCA-COLA CO	2,828	USD	168,554	0.05
CONSOLIDATED EDISON INC	966	USD	86,268	0.02
DANAHER CORP	1,015	USD	252,426	0.07
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	7,529	USD	861,929	0.24
ELI LILLY & CO	727	USD	249,207	0.07
FORTIVE CORP	1,389	USD	83,620	0.02
HOME DEPOT INC	276	USD	81,684	0.02
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10,067	USD	967,696	0.27
IQVIA HOLDINGS INC	977	USD	187,564	0.05
JOHNSON & JOHNSON	2,440	USD	403,866	0.11
MASTERCARD INC -A-	601	USD	195,817	0.06
MCDONALD'S CORP	1,361	USD	336,064	0.09
MERCK & CO INC	3,258	USD	338,698	0.10
METLIFE INC	2,746	USD	186,206	0.05
MICROSOFT CORP	3,355	USD	753,897	0.21
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,816	USD	113,410	0.03
MORGAN STANLEY	4,414	USD	351,631	0.10
NIKE INC	3,173	USD	347,878	0.10
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	4,308	USD	316,102	0.09
OWENS CORNING SHS	9,451	USD	755,372	0.21
PAYPAL HOLDINGS	1,376	USD	91,824	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
PROCTER & GAMBLE CO	4,397	USD	624,417	0.18
PTC INC	7,891	USD	887,548	0.25
REPUBLIC SERVICES -A-	1,235	USD	149,265	0.04
S&P GLOBAL INC	711	USD	223,136	0.06
STARBUCKS CORP	3,812	USD	354,322	0.10
STRYKER CORP	641	USD	146,843	0.04
THERMO FISHER SCIENT SHS	2,021	USD	1,042,815	0.29
TJX COS INC	1,335	USD	99,570	0.03
UNITEDHEALTH GROUP INC	363	USD	180,328	0.05
VISA INC -A-	2,012	USD	391,673	0.11
WALT DISNEY CO	3,518	USD	286,384	0.08
			16,564,178	4.68
Aktien gesamt			48,137,941	13.61
Anleihen				
Österreich				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	2,107,000	EUR	1,814,401	0.51
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	731,000	EUR	678,324	0.19
			2,492,725	0.70
Belgien				
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	885,000	EUR	749,440	0.21
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	870,000	EUR	912,700	0.26
			1,662,140	0.47
Kanada				
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	1,450,000	EUR	1,381,676	0.39
TORONTO DOMINION BK 2.551 22-27 03/08A	1,900,000	EUR	1,774,372	0.50
			3,156,048	0.89
Frankreich				
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A	2,000,000	EUR	2,024,560	0.57
BANQUE FEDERATIVE DU 1.25 20-30 03/06A	4,600,000	EUR	3,729,588	1.05
BFCM 0.125 19-24 05/02A	1,400,000	EUR	1,353,625	0.38
BNP PARIBAS 1.00 18-24 17/04A	1,400,000	EUR	1,361,003	0.38
BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A	3,500,000	EUR	2,783,060	0.79
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	800,000	EUR	746,424	0.21
FRANCE 1.00 15-25 25/11A	4,098,000	EUR	3,897,915	1.10
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	3,144,000	EUR	2,546,640	0.72
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	1,509,270	EUR	1,484,397	0.42
FRANCE TREASURY BILL ZCP 0.00 22-23 14/06U	10,650,000	EUR	10,517,336	2.97
FRANCE TREASURY BILL ZCP 0.00 22-23 17/05U	3,200,000	EUR	3,173,417	0.90
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	500,000	EUR	496,770	0.14
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	2,000,000	EUR	1,943,460	0.55
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	4,400,000	EUR	3,695,736	1.04
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	8,000	EUR	1,472,308	0.42
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	600,000	EUR	570,393	0.16
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	3,900,000	EUR	3,373,364	0.95
			45,169,996	12.77
Deutschland				
ADIDAS AG 0.00 20-24 09/09U	500,000	EUR	473,112	0.13
GERM TREA BILL ZCP 0.00 22-23 21/06U	10,650,000	EUR	10,517,163	2.97
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	3,800,000	EUR	3,650,660	1.03
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	783,000	EUR	772,978	0.22
GERMANY TREA BILL ZCP 0.00 22-23 17/05U	3,200,000	EUR	3,175,263	0.90
SAP SE 0.0 20-23 17/05U	800,000	EUR	794,244	0.22
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	800,000	EUR	783,812	0.22
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	4,500,000	EUR	3,690,922	1.04
ZF FINANCE GMBH 2,2500 21-28 03/05A	2,800,000	EUR	2,196,793	0.62
			26,054,947	7.36
Italien				
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	1,635,000	EUR	1,407,735	0.40

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
INTE 4.75 22-27 06/09A	2,000,000	EUR	2,011,750	0.57
INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	1,000,000	EUR	957,720	0.27
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-06-23	12,600,000	EUR	12,427,457	3.51
ITALY 4.50 13-24 01/03S	5,137,000	EUR	5,217,677	1.47
ITALY 4.75 13-28 01/09S	2,426,000	EUR	2,511,456	0.71
ITALY 5.00 09-40 01/09S	1,057,000	EUR	1,076,607	0.30
ITALY BUONI TES BOT ZCP 0.00 22-23 13/05U	3,200,000	EUR	3,167,748	0.90
			28,778,150	8.13
Luxemburg				
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 3 22-28 15/10A/10A	3,600,000	EUR	3,477,006	0.98
			3,477,006	0.98
Niederlande				
ENEL FINANCE INTL 3.875 22-29 09/03A/03A	1,600,000	EUR	1,579,176	0.45
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	2,534,000	EUR	2,157,258	0.61
VOLKSWAGEN INTL FIN 2.625 18-27 16/11A	3,400,000	EUR	3,128,765	0.88
			6,865,199	1.94
Portugal				
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	1,465,000	EUR	1,532,961	0.43
			1,532,961	0.43
Spanien				
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	1,500,000	EUR	1,384,694	0.39
IBERDROLA FINANZAS 3.125 22-28 22/11A	2,000,000	EUR	1,958,900	0.55
SPAIN (BON.ESTADADO) 1.25 20-30 31/10A	2,242,000	EUR	1,917,280	0.54
SPAIN 1.85 19-35 05/03A	2,120,000	EUR	1,716,755	0.49
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	3,137,000	EUR	3,126,005	0.88
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 0.00 22-23 09/06U	12,500,000	EUR	12,333,973	3.49
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 0.00 22-23 12/05U	3,200,000	EUR	3,171,519	0.90
			25,609,126	7.24
Grobritannien				
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	1,400,000	EUR	1,342,502	0.38
			1,342,502	0.38
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBOTT LABORATORIES 1.4000 20-30 30/06S	800,000	USD	597,405	0.17
AMAZON.COM INC 4.95 14-44 05/12S	500,000	USD	464,673	0.13
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	3,500,000	EUR	2,561,738	0.72
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	3,400,000	EUR	3,111,204	0.88
AVANTOR FUNDING 3.8750 21-29 01/11S	2,600,000	USD	2,048,878	0.58
BANK OF AMERICA CO 3.875 15-25 01/08S	1,500,000	USD	1,370,372	0.39
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	2,400,000	USD	2,113,214	0.60
CROWN AMERICAS LLC4.7519-26 01/02S	2,300,000	USD	2,092,251	0.59
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	1,200,000	USD	1,054,898	0.30
EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A	3,200,000	EUR	2,765,728	0.78
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	2,300,000	USD	2,131,473	0.60
HCA INC 3.5 20-30 01/09S	2,700,000	USD	2,180,429	0.62
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	2,450,000	EUR	2,192,750	0.62
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	2,350,000	EUR	2,209,531	0.62
MERCK & CO INC 2.75 15-25 10/02A	700,000	USD	628,682	0.18
MICROSOFT CORP 4.25 17-47 06/02S	300,000	USD	264,918	0.07
MORGAN STANLEY 4.00 15-25 23/07S	1,500,000	USD	1,374,266	0.39
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	2,450,000	EUR	2,250,129	0.64
NOVELIS CORP 3.875 21-31 15/08S	2,900,000	USD	2,222,022	0.63
PEPSICO INC 2.75 20-30 19/03S	1,000,000	USD	830,401	0.23
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	1,450,000	EUR	1,351,973	0.38
T-MOBILE USA IN 5.3750 17-27 15/04S	750,000	USD	710,070	0.20
US TREASURY 2.5000 22-24 31/05S	4,600,000	USD	4,181,512	1.18
VERIZON COMMUNICATIO 3.15 20-30 20/03S	1,400,000	USD	1,156,454	0.33
			41,864,971	11.83
Anleihen gesamt			188,005,771	53.14

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Wandelanleihen				
Frankreich				
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	1,300,000	EUR	1,395,758	0.39
			1,395,758	0.39
Spanien				
CELLNEX TELECOM SA 0.50 19-28 05/07A	1,200,000	EUR	1,189,500	0.34
			1,189,500	0.34
Vereinigte Staaten von Amerika				
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	3,000,000	EUR	3,076,695	0.87
			3,076,695	0.87
			5,661,953	1.60
Wandelanleihen gesamt				
Variabel verzinsliche Anleihen				
Belgien				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	4,500,000	EUR	4,511,092	1.28
			4,511,092	1.28
Frankreich				
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	2,180,000	EUR	2,135,343	0.60
BNP PARIBAS FL.R 19-26 04/12A	4,500,000	EUR	4,130,348	1.17
CNP ASSURANCES FL.R 19-50 27/07A	2,700,000	EUR	2,186,865	0.62
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	2,400,000	EUR	2,318,604	0.66
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	1,100,000	EUR	880,930	0.25
			11,652,090	3.29
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	2,300,000	EUR	2,122,704	0.60
			2,122,704	0.60
Italien				
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	2,400,000	EUR	2,214,300	0.63
UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	2,000,000	EUR	1,606,470	0.45
			3,820,770	1.08
Niederlande				
IBERDROLA INTL BV FL.R 18-XX 26/03A	2,400,000	EUR	2,340,696	0.66
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	1,700,000	EUR	1,591,523	0.45
ING GROUP NV FL.R 22-27 16/02A	2,000,000	EUR	1,813,670	0.51
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-24 16/11Q	1,700,000	EUR	1,724,888	0.49
			7,470,777	2.11
Spanien				
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	3,600,000	EUR	3,561,570	1.01
IBERDROLA FINANZA SAU FL.R 21-99 31/12A	1,500,000	EUR	1,225,170	0.35
			4,786,740	1.35
Grobritannien				
BARCLAYS PLC 0.453 21-26 12/05Q	1,700,000	EUR	1,667,615	0.47
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	1,600,000	EUR	1,557,264	0.44
			3,224,879	0.91
Vereinigte Staaten von Amerika				
CITIGROUP FL.R 22-28 22/09A	3,000,000	EUR	2,923,965	0.83
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-24 18/10Q	2,798,000	USD	2,598,712	0.73
UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S	9,200,000	USD	8,376,157	2.37
			13,898,834	3.93
			51,487,886	14.55
Variabel verzinsliche Anleihen gesamt				
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			304,130,837	85.96
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	3,451	EUR	6,302,941	1.78
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	15,707	USD	14,892,841	4.21
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	1,311	USD	1,850,964	0.52
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	2,398	EUR	3,588,631	1.01

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	1,817	USD	1,806,683	0.51
LUMYNA MW TOPS MN UCITS CL B	21,024	EUR	3,694,041	1.04
			32,136,101	9.08
Anteile an Investmentfonds gesamt			32,136,101	9.08
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			32,136,101	9.08
Anlageportfolio gesamt			336,266,938	95.05
Anschaffungskosten			358,580,068	



Candriam L Multi-Asset Income

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	21.31
Frankreich	18.24
Luxemburg	10.07
Italien	9.42
Deutschland	9.38
Spanien	9.15
Niederlande	4.91
Irland	3.08
Großbritannien	2.96
Belgien	1.80
Schweiz	0.98
Kanada	0.95
Österreich	0.70
Norwegen	0.52
Schweden	0.51
Portugal	0.43
Finnland	0.24
Dänemark	0.22
Japan	0.16
	95.05

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	30.59
Banken und andere Finanzinstitute	21.59
Anlagefonds	9.08
Pharmazeutika	3.42
Kommunikation	3.34
Versicherungen	3.10
Nicht klassifizierbare Institutionen	3.06
Immobilien	2.55
Internet und Internet-Dienste	2.36
Elektronik und Halbleiter	1.90
Gesundheitswesen	1.88
Elektrotechnik	1.64
Versorger	1.19
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	1.14
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.08
NE-Metalle	1.07
Textilien und Bekleidung	0.96
Chemikalien	0.92
Tabak und alkoholische Getränke	0.78
Transport	0.57
Sonstige Konsumgüter	0.56
Einzelhandel und Warenhäuser	0.41
Biotechnologie	0.29
Baumaterialien	0.27
Maschinen- und Apparatebau	0.24
Erdöl	0.22
Grafik und Verlage	0.20
Hotels und Restaurants	0.20
Büroausstattung und Computer	0.19
Sonstige Dienstleistungen	0.14
Kraftfahrzeuge	0.05
Umweltdienste und Recycling	0.04
	95.05

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Strukturierte Produkte				
Irland				
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	116,344	USD	3,863,962	3.06
			3,863,962	3.06
Strukturierte Produkte gesamt			3,863,962	3.06
Aktien				
Belgien				
KBC GROUPE SA	3,870	EUR	232,510	0.18
SOLVAY	1,467	EUR	138,573	0.11
			371,083	0.29
Kanada				
ROYAL BANK OF CANADA	1,943	CAD	171,048	0.14
			171,048	0.14
Dänemark				
ORSTED	5,316	DKK	451,289	0.36
			451,289	0.36
Finnland				
KONE -B-NESTE	3,600	EUR	173,880	0.14
	10,892	EUR	468,574	0.37
			642,454	0.51
Frankreich				
AIR LIQUIDE SA	4,137	EUR	547,739	0.43
BUREAU VERITAS SA	15,239	EUR	375,032	0.30
CIE DE SAINT-GOBAIN	9,245	EUR	422,034	0.33
DANONE SA	7,712	EUR	379,662	0.30
ESSILORLUXOTTICA SA	978	EUR	165,478	0.13
KERING	680	EUR	323,340	0.26
LEGRAND SA	6,764	EUR	506,082	0.40
L'OREAL SA	1,913	EUR	638,177	0.51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	933	EUR	634,347	0.50
PERNOD RICARD SA	3,654	EUR	671,422	0.53
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,725	EUR	486,932	0.39
VINCI SA	825	EUR	76,964	0.06
			5,227,209	4.14
Deutschland				
ALLIANZ SE REG SHS	2,075	EUR	416,868	0.33
BEIERSDORF AG	6,775	EUR	726,280	0.58
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	1,530	EUR	465,120	0.37
SAP AG	7,867	EUR	758,300	0.60
SIEMENS AG REG	2,748	EUR	356,251	0.28
SIEMENS HEALTHINEERS	15,118	EUR	706,464	0.56
			3,429,283	2.72
Irland				
TRANE TECH - REGISTERED SHS	268	USD	42,210	0.03
			42,210	0.03
Italien				
ENEL SPA	111,121	EUR	558,939	0.44
			558,939	0.44
Japan				
DAIKIN INDUSTRIES LTD	570	JPY	81,765	0.06
HOYA CORP	1,700	JPY	153,378	0.12
SHIMANO INC	600	JPY	89,136	0.07
UNI CHARM	3,100	JPY	111,568	0.09
			435,847	0.35
Niederlande				
AKZO NOBEL NV	8,293	EUR	518,810	0.41
ASML HOLDING NV	338	EUR	170,284	0.13

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DSM KONINKLIJKE	3,414	EUR	390,220	0.31
HEINEKEN NV	7,498	EUR	658,924	0.52
STMICROELECTRONICS NV	10,358	EUR	341,762	0.27
			2,080,000	1.65
Norwegen				
NORSK HYDRO ASA	91,332	NOK	636,939	0.50
			636,939	0.50
Spanien				
IBERDROLA SA	55,525	EUR	606,888	0.48
			606,888	0.48
Schweden				
BOLIDEN --- REGISTERED SHS	18,001	SEK	633,339	0.50
			633,339	0.50
Schweiz				
NESTLE SA REG SHS	8,207	CHF	890,473	0.71
ROCHE HOLDING LTD	1,765	CHF	519,249	0.41
SCHINDLER HOLDING SA	2,181	CHF	384,096	0.30
SIKA - REGISTERED SHS	2,180	CHF	489,449	0.39
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	1,421	USD	152,852	0.12
			2,436,119	1.93
Grobritannien				
ANTOFAGASTA PLC	38,616	GBP	672,652	0.53
ASTRAZENECA PLC	1,276	GBP	161,332	0.13
DIAGEO PLC	3,577	GBP	147,152	0.12
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8,608	GBP	558,247	0.44
RELX PLC	7,297	GBP	188,172	0.15
RIO TINTO PLC	9,705	GBP	634,202	0.50
SHELL PLC	5,205	GBP	136,453	0.11
UNILEVER	3,691	GBP	173,973	0.14
			2,672,183	2.12
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	1,522	USD	156,571	0.12
ADOBE INC	823	USD	259,512	0.21
ADVANCED MICRO DEVICES INC	12,183	USD	739,370	0.59
AGILENT TECHNOLOGIES	4,766	USD	668,289	0.53
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	588	USD	169,835	0.13
ALLSTATE CORP	1,204	USD	152,975	0.12
ALPHABET INC -A-	9,059	USD	748,911	0.59
AMAZON.COM INC	2,997	USD	235,885	0.19
ANALOG DEVICES INC	1,242	USD	190,888	0.15
APPLE INC	3,570	USD	434,622	0.34
BANK OF AMERICA CORP	8,734	USD	271,042	0.21
CISCO SYSTEMS INC	2,877	USD	128,424	0.10
COCA-COLA CO	7,649	USD	455,894	0.36
CONSOLIDATED EDISON INC	813	USD	72,604	0.06
DANAHER CORP	828	USD	205,920	0.16
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	5,582	USD	639,034	0.51
ELI LILLY & CO	338	USD	115,862	0.09
FORTIVE CORP	1,147	USD	69,051	0.05
HOME DEPOT INC	237	USD	70,142	0.06
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7,496	USD	720,557	0.57
IQVIA HOLDINGS INC	802	USD	153,967	0.12
JOHNSON & JOHNSON	2,098	USD	347,259	0.28
MASTERCARD INC -A-	1,557	USD	507,300	0.40
MCDONALD'S CORP	1,117	USD	275,814	0.22
MERCK & CO INC	6,178	USD	642,257	0.51
METLIFE INC	2,441	USD	165,524	0.13
MICROSOFT CORP	3,239	USD	727,830	0.58
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,560	USD	97,422	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MORGAN STANLEY	2,769	USD	220,586	0.17
NIKE INC	5,444	USD	596,863	0.47
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	2,305	USD	169,131	0.13
OWENS CORNING SHS	6,306	USD	504,007	0.40
PAYPAL HOLDINGS	1,129	USD	75,341	0.06
PROCTER & GAMBLE CO	5,256	USD	746,404	0.59
PTC INC	5,972	USD	671,707	0.53
REPUBLIC SERVICES -A-	1,048	USD	126,663	0.10
S&P GLOBAL INC	580	USD	182,024	0.14
SALESFORCE.COM INC	2,450	USD	304,376	0.24
STARBUCKS CORP	2,444	USD	227,168	0.18
STRYKER CORP	551	USD	126,225	0.10
THERMO FISHER SCIENT SHS	1,361	USD	702,262	0.56
TJX COS INC	1,885	USD	140,591	0.11
UNITEDHEALTH GROUP INC	366	USD	181,819	0.14
VISA INC -A-	1,651	USD	321,398	0.25
WALT DISNEY CO	2,293	USD	186,663	0.15
			14,905,989	11.81
Aktien gesamt			35,300,819	27.96
Anleihen				
Österreich				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	512,000	EUR	440,899	0.35
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	196,000	EUR	181,876	0.14
			622,775	0.49
Belgien				
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	238,000	EUR	201,544	0.16
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	233,000	EUR	244,436	0.19
			445,980	0.35
Kanada				
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	400,000	EUR	381,152	0.30
TORONTO DOMINION BK 2.551 22-27 03/08A	460,000	EUR	429,585	0.34
			810,737	0.64
Frankreich				
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A	600,000	EUR	607,368	0.48
BANQUE FEDERATIVE DU 1.25 20-30 03/06A	800,000	EUR	648,624	0.51
BFCM 0.125 19-24 05/02A	400,000	EUR	386,750	0.31
BNP PARIBAS 1.00 18-24 17/04A	400,000	EUR	388,858	0.31
BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A	800,000	EUR	636,128	0.50
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	200,000	EUR	186,606	0.15
FRANCE 1.00 15-25 25/11A	1,009,000	EUR	959,736	0.76
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	760,000	EUR	615,600	0.49
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	359,000	EUR	353,084	0.28
FRANCE TREASURY BILL ZCP 0.00 22-23 14/06U	1,400,000	EUR	1,382,561	1.10
FRANCE TREASURY BILL ZCP 0.00 22-23 17/05U	2,720,000	EUR	2,697,404	2.14
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	100,000	EUR	99,354	0.08
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	600,000	EUR	583,038	0.46
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	700,000	EUR	587,958	0.47
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	1,200	EUR	220,846	0.17
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	200,000	EUR	190,131	0.15
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	600,000	EUR	518,979	0.41
			11,063,025	8.76
Deutschland				
ADIDAS AG 0.00 20-24 09/09U	100,000	EUR	94,622	0.07
GERM TREA BILL ZCP 0.00 22-23 21/06U	1,200,000	EUR	1,185,032	0.94
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	1,200,000	EUR	1,152,840	0.91
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	212,000	EUR	209,286	0.17
GERMANY TREA BILL ZCP 0.00 22-23 17/05U	2,720,000	EUR	2,698,973	2.14
SAP SE 0.0 20-23 17/05U	200,000	EUR	198,561	0.16

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwilige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	200,000	EUR	195,953	0.16
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	800,000	EUR	656,164	0.52
ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05A	800,000	EUR	627,655	0.50
			7,019,086	5.56
Italien				
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	382,000	EUR	328,902	0.26
INTE 4.75 22-27 06/09A	500,000	EUR	502,938	0.40
INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	250,000	EUR	239,430	0.19
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-06-23	1,500,000	EUR	1,479,459	1.17
ITALY 4.50 13-24 01/03S	1,278,000	EUR	1,298,071	1.03
ITALY 4.75 13-28 01/09S	621,000	EUR	642,875	0.51
ITALY 5.00 09-40 01/09S	284,000	EUR	289,268	0.23
ITALY BUONI TES BOT ZCP 0.00 22-23 13/05U	2,720,000	EUR	2,692,586	2.13
			7,473,529	5.92
Luxemburg				
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 3 22-28 15/10A/10A	1,000,000	EUR	965,835	0.77
			965,835	0.77
Niederlande				
ENEL FINANCE INTL 3.875 22-29 09/03A/03A	400,000	EUR	394,794	0.31
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	650,000	EUR	553,361	0.44
VOLKSWAGEN INTL FIN 2.625 18-27 16/11A	800,000	EUR	736,180	0.58
			1,684,335	1.33
Portugal				
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	394,000	EUR	412,278	0.33
			412,278	0.33
Spanien				
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	500,000	EUR	461,564	0.37
IBERDROLA FINANZAS 3.125 22-28 22/11A	600,000	EUR	587,670	0.47
SPAIN (BON.ESTADADO) 1.25 20-30 31/10A	546,000	EUR	466,920	0.37
SPAIN 1.85 19-35 05/03A	511,000	EUR	413,803	0.33
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	756,000	EUR	753,350	0.60
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 0.00 22-23 09/06U	1,450,000	EUR	1,430,741	1.13
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 0.00 22-23 12/05U	2,720,000	EUR	2,695,791	2.14
			6,809,839	5.39
Großbritannien				
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	400,000	EUR	383,572	0.30
			383,572	0.30
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBOTT LABORATORIES 1.4000 20-30 30/06S	452,000	USD	337,534	0.27
AMAZON.COM INC 4.95 14-44 05/12S	236,000	USD	219,326	0.17
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	800,000	EUR	585,540	0.46
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	800,000	EUR	732,048	0.58
AVANTOR FUNDING 3.8750 21-29 01/11S	300,000	USD	236,409	0.19
BANK OF AMERICA CO 3.875 15-25 01/08S	806,000	USD	736,347	0.58
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	350,000	USD	308,177	0.24
CROWN AMERICAS LLC4.7519-26 01/02S	300,000	USD	272,902	0.22
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	645,000	USD	567,008	0.45
EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A	800,000	EUR	691,432	0.55
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	600,000	USD	556,037	0.44
HCA INC 3.5 20-30 01/09S	400,000	USD	323,026	0.26
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	640,000	EUR	572,800	0.45
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	600,000	EUR	564,136	0.45
MERCK & CO INC 2.75 15-25 10/02A	347,000	USD	311,646	0.25
MICROSOFT CORP 4.25 17-47 06/02S	178,000	USD	157,185	0.12
MORGAN STANLEY 4.00 15-25 23/07S	766,000	USD	701,792	0.56
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	660,000	EUR	606,157	0.48
NOVELIS CORP 3.875 21-31 15/08S	200,000	USD	153,243	0.12
PEPSICO INC 2.75 20-30 19/03S	547,000	USD	454,229	0.36
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	400,000	EUR	372,958	0.30
T-MOBILE USA IN 5.3750 17-27 15/04S	455,000	USD	430,776	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
US TREASURY 2.5000 22-24 31/05S	1,500,000	USD	1,363,537	1.08
VERIZON COMMUNICATIO 3.15 20-30 20/03S	744,000	USD	614,573	0.49
			11,868,818	9.40
Anleihen gesamt			49,559,809	39.26
Wandelanleihen				
Frankreich				
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	300,000	EUR	322,098	0.26
			322,098	0.26
Spanien				
CELLNEX TELECOM SA 0.50 19-28 05/07A	400,000	EUR	396,500	0.31
			396,500	0.31
Vereinigte Staaten von Amerika				
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	300,000	EUR	307,670	0.24
			307,670	0.24
Wandelanleihen gesamt			1,026,268	0.81
Variabel verzinsliche Anleihen				
Belgien				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	900,000	EUR	902,218	0.71
			902,218	0.71
Frankreich				
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	425,000	EUR	416,294	0.33
BNP PARIBAS FL.R 19-26 04/12A	900,000	EUR	826,070	0.65
CNP ASSURANCES FL.R 19-50 27/07A	700,000	EUR	566,965	0.45
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	600,000	EUR	579,651	0.46
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	400,000	EUR	320,338	0.25
			2,709,318	2.15
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	700,000	EUR	646,040	0.51
			646,040	0.51
Italien				
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	530,000	EUR	488,991	0.39
UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	465,000	EUR	373,504	0.30
			862,495	0.68
Niederlande				
IBERDROLA INTL BV FL.R 18-XX 26/03A	900,000	EUR	877,761	0.70
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	500,000	EUR	468,095	0.37
ING GROUP NV FL.R 22-27 16/02A	600,000	EUR	544,101	0.43
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-24 16/11Q	500,000	EUR	507,320	0.40
			2,397,277	1.90
Spanien				
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	1,000,000	EUR	989,325	0.78
IBERDROLA FINANZA SAU FL.R 21-99 31/12A	400,000	EUR	326,712	0.26
			1,316,037	1.04
Grobritannien				
BARCLAYS PLC 0.453 21-26 12/05Q	546,000	EUR	535,599	0.42
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	450,000	EUR	437,980	0.35
			973,579	0.77
Vereinigte Staaten von Amerika				
CITIGROUP FL.R 22-28 22/09A	755,000	EUR	735,865	0.58
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-24 18/10Q	932,000	USD	865,618	0.69
UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S	1,550,000	USD	1,411,200	1.12
			3,012,683	2.39
Variabel verzinsliche Anleihen gesamt			12,819,647	10.16
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			102,570,505	81.25

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	1,399	EUR	2,555,148	2.02
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	3,447	USD	3,268,328	2.59
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	1,288	EUR	1,927,505	1.53
LUMYNA MW TOPS MN UCITS CL B	12,644	EUR	2,221,625	1.76
			9,972,606	7.90
Anteile an Investmentfonds gesamt			9,972,606	7.90
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			9,972,606	7.90
Anlageportfolio gesamt			112,543,111	89.15
Anschaffungskosten			119,073,106	



Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	23.84
Frankreich	15.31
Deutschland	8.79
Luxemburg	8.66
Spanien	7.23
Italien	7.05
Niederlande	4.88
Großbritannien	3.19
Irland	3.09
Schweiz	1.93
Belgien	1.36
Kanada	0.78
Finnland	0.51
Norwegen	0.50
Schweden	0.50
Österreich	0.49
Dänemark	0.36
Japan	0.35
Portugal	0.33
	89.15

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	22.62
Banken und andere Finanzinstitute	16.15
Anlagefonds	7.90
Pharmazeutika	5.26
Internet und Internet-Dienste	4.17
Nicht klassifizierbare Institutionen	3.06
Elektronik und Halbleiter	2.86
Versicherungen	2.70
Kommunikation	2.65
Elektrotechnik	2.09
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.94
Versorger	1.84
Chemikalien	1.79
Immobilien	1.53
Textilien und Bekleidung	1.50
Tabak und alkoholische Getränke	1.17
Sonstige Konsumgüter	1.12
Gesundheitswesen	1.10
NE-Metalle	1.04
Einzelhandel und Warenhäuser	0.86
Maschinen- und Apparatebau	0.84
Baumaterialien	0.79
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.62
Sonstige Dienstleistungen	0.61
Biotechnologie	0.53
Erdöl	0.48
Transport	0.48
Büroausstattung und Computer	0.45
Grafik und Verlage	0.44
Hotels und Restaurants	0.40
Umweltdienste und Recycling	0.10
Kraftfahrzeuge	0.07
	89.15

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Premia

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Niederländische Antillen				
SCHLUMBERGER LTD	2,725	USD	136,499	0.31
			136,499	0.31
Vereinigte Staaten von Amerika				
ARRAY TECH/REGSH	6,709	USD	121,513	0.27
AXON ENTERPRISE - REGISTERED	763	USD	118,627	0.27
BIOGEN IDEC INC	460	USD	119,356	0.27
CARDINAL HEALTH	1,752	USD	126,190	0.28
CHEGG INC	4,708	USD	111,474	0.25
ERIE INDEMNITY CO - SHS A -	497	USD	115,825	0.26
FAIR ISAAC CORP	227	USD	127,316	0.29
FIRST SOLAR INC	814	USD	114,246	0.26
GOHEALTH INC-CLASS A	10,806	USD	105,807	0.24
GRAND CANYON EDUCATION INC	1,242	USD	122,961	0.28
HELMERICH PAINE	2,750	USD	127,728	0.29
HESS CORP	976	USD	129,694	0.29
LAS VEGAS SANDS CORP	2,999	USD	135,078	0.30
MARATHON PETROLEUM	1,153	USD	125,742	0.28
NEUROCRINE BIOSCIENCES	1,106	USD	123,777	0.28
NOV - REGISTERED SHS	6,255	USD	122,433	0.27
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,022	USD	119,340	0.27
SAREPTA THERAPEUTICS	1,144	USD	138,899	0.31
STEEL DYNAMICS	1,352	USD	123,767	0.28
			2,329,773	5.22
Aktien gesamt			2,466,272	5.52
Anleihen				
Belgien				
BELGIUM 0.80 15-25 22/06A	2,300,000	EUR	2,196,534	4.92
			2,196,534	4.92
Frankreich				
FRANCE 0.00 19-25 25/03U	927,200	EUR	871,040	1.95
			871,040	1.95
Deutschland				
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	2,300,000	EUR	2,145,256	4.80
			2,145,256	4.80
Italien				
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	2,300,000	EUR	2,209,357	4.95
			2,209,357	4.95
Spanien				
SPAIN 0.00 20-25 31/01U	2,300,000	EUR	2,165,300	4.85
			2,165,300	4.85
Vereinigte Staaten von Amerika				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	1,000,000	USD	901,206	2.02
			901,206	2.02
Anleihen gesamt			10,488,693	23.49
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12,954,965	29.01
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	2,810	USD	3,831,026	8.58
			3,831,026	8.58
Anteile an Investmentfonds gesamt			3,831,026	8.58

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam L Multi-Asset Premia

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			3,831,026	8.58
Anlageportfolio gesamt			16,785,991	37.59
Anschaffungskosten			17,807,782	



Candriam L Multi-Asset Premia

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	8.58
Vereinigte Staaten von Amerika	7.23
Italien	4.95
Belgien	4.92
Spanien	4.85
Deutschland	4.80
Frankreich	1.95
Niederländische Antillen	0.31
	37.59

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	23.49
Anlagefonds	8.58
Erdöl	1.70
Internet und Internet-Dienste	0.81
Biotechnologie	0.59
Pharmazeutika	0.55
Elektronik und Halbleiter	0.52
Versicherungen	0.50
Hotels und Restaurants	0.30
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.28
Elektrotechnik	0.27
	37.59



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Optionen

Zum 31. Dezember 2022 waren die folgenden Optionen und Swaptions ausstehend:

Candriam L Balanced Asset Allocation

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Gekaufte Optionen					
22	SP 500 MAR 4200.0 17.03.23 CALL	USD	0	61,017	(202,472)
Verkaufte Optionen					
22	SP 500 MAR 4500.0 17.03.23 CALL	USD	261,183	(8,555)	52,837
				52,462	(149,635)

Candriam L Conservative Asset Allocation

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Gekaufte Optionen					
28	SP 500 MAR 4200.0 17.03.23 CALL	USD	0	77,658	(257,691)
Verkaufte Optionen					
28	SP 500 MAR 4500.0 17.03.23 CALL	USD	332,415	(10,888)	67,247
				66,770	(190,444)

Candriam L Dynamic Asset Allocation

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Gekaufte Optionen					
2	SP 500 MAR 4200.0 17.03.23 CALL	USD	0	5,547	(18,406)
Verkaufte Optionen					
2	SP 500 MAR 4500.0 17.03.23 CALL	USD	23,744	(778)	4,803
				4,769	(13,603)

Candriam L Multi-Asset Income

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Gekaufte Optionen					
98	SP 500 FEB 3700.0 17.02.23 PUT	USD	0	599,616	(96,243)
958	EURO STOXX 50 MAR 3400.0 17.03.23 PUT	EUR	0	360,208	(172,879)
496	SX5E JUN 4000.0 16.06.23 CALL	EUR	0	395,312	(86,636)
				1,355,136	(355,758)

Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Gekaufte Optionen					
34	SP 500 FEB 3700.0 17.02.23 PUT	USD	0	201,340	(40,081)
330	EURO STOXX 50 MAR 3400.0 17.03.23 PUT	EUR	0	124,080	(59,551)
336	SX5E JUN 4000.0 16.06.23 CALL	EUR	0	267,792	(58,688)
				593,212	(158,320)

Alle Optionsverträge wurden mit der Gegenpartei J.P. Morgan SE abgeschlossen. Siehe Anhangangabe 10 über Barmittel beim Broker im Zusammenhang mit börsennotierten Optionen und Anhangangabe 11 über erhaltene/gebuchte Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Optionen. Die Verpflichtung für die gekauften Optionen wird nicht bekannt gegeben.



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 waren die folgenden Devisentermingeschäfte ausstehend:

Candriam L Balanced Asset Allocation

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CAD	4,277,000	EUR	2,944,144	15.06.2023	Nomura Financial Products Europe	(12,195)
CHF	550,000	EUR	563,014	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	(2,039)
EUR	95,238	AUD	149,000	15.06.2023	Nomura Financial Products Europe	951
EUR	364,609	GBP	316,000	15.06.2023	Société Générale	10,948
EUR	490,775	NOK	5,188,000	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	(1,340)
EUR	2,364,624	USD	2,525,000	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	23,598
						19,923

Candriam L Conservative Asset Allocation

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CAD	5,591,000	EUR	3,848,658	15.06.2023	Nomura Financial Products Europe	(15,941)
CHF	557,000	EUR	570,180	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	(2,065)
EUR	100,991	AUD	158,000	15.06.2023	Nomura Financial Products Europe	1,009
EUR	321,917	GBP	279,000	15.06.2023	Société Générale	9,667
EUR	641,659	NOK	6,783,000	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	(1,753)
EUR	140,449	SEK	1,536,000	15.06.2023	BNP Paribas Paris	2,550
EUR	3,793,699	USD	4,051,000	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	37,860
JPY	40,599,000	EUR	286,818	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	5,057
USD	429,328	EUR	402,000	15.06.2023	J.P. Morgan SE	(3,952)
						32,432

Candriam L Dynamic Asset Allocation

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CAD	320,000	EUR	220,277	15.06.2023	Nomura Financial Products Europe	(912)
CHF	84,000	EUR	85,988	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	(311)
EUR	11,505	AUD	18,000	15.06.2023	Nomura Financial Products Europe	115
EUR	35,285	NOK	373,000	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	(96)
EUR	73,046	USD	78,000	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	729
JPY	2,814,000	EUR	19,880	15.06.2023	Barclays Bank Ireland Plc	351
USD	65,394	EUR	61,000	15.06.2023	J.P. Morgan SE	(369)
						(493)

Candriam L Multi-Asset Income

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	26,316,000	USD	28,089,827	15.06.2023	Société Générale	272,941
JPY	876,114,426	EUR	6,125,000	15.06.2023	BNP Paribas Paris	172,762
USD	19,538,389	EUR	18,140,000	15.06.2023	Société Générale	(23,547)
						422,156

Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	6,630,000	USD	7,076,894	15.06.2023	Société Générale	68,764
JPY	569,867,734	EUR	3,984,000	15.06.2023	BNP Paribas Paris	112,373
USD	6,837,359	EUR	6,348,000	15.06.2023	Société Générale	(8,240)
						172,897

Beachten Sie Anhangangabe 11 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten. Diese Geschäfte mit Devisenterminkontrakten werden hauptsächlich den gegen Währungsrisiko abgesicherten Anteilsklassen zugewiesen.



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures

Zum 31. Dezember 2022 waren die folgenden Terminkontrakte ausstehend:

Candriam L Balanced Asset Allocation

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
19	FGBL BUND 10A 0323	EUR	J.P. Morgan SE	1,761,433	(175,181)
Futures auf Index					
4	NASDAQ 100 E /202303	USD	J.P. Morgan SE	820,034	(45,044)
5	S&P 500 EMIN /202303	USD	J.P. Morgan SE	899,391	(25,006)
(11)	FTSE 100 IND /202303	GBP	J.P. Morgan SE	923,856	6,424
89	DJ.STOXX600. /202303	EUR	J.P. Morgan SE	1,533,203	(30,370)
(51)	DJ EURO STOX /202303	EUR	J.P. Morgan SE	1,934,746	59,445
78	ZTS MSCI EME /202303	USD	J.P. Morgan SE	3,552,371	(60,631)
					(270,363)

Candriam L Conservative Asset Allocation

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
50	FGBL BUND 10A 0323	EUR	J.P. Morgan SE	4,635,350	(461,000)
Futures auf Index					
(4)	S&P 500 EMIN /202303	USD	J.P. Morgan SE	719,513	23,806
9	NASDAQ 100 E /202303	USD	J.P. Morgan SE	1,845,075	(101,350)
(11)	FTSE 100 IND /202303	GBP	J.P. Morgan SE	923,856	5,534
(51)	DJ EURO STOX /202303	EUR	J.P. Morgan SE	1,934,746	62,370
67	DJ.STOXX600. /202303	EUR	J.P. Morgan SE	1,154,209	(22,863)
80	ZTS MSCI EME /202303	USD	J.P. Morgan SE	3,643,457	(62,186)
					(555,689)

Candriam L Dynamic Asset Allocation

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Index					
7	ZTS MSCI EME /202303	USD	J.P. Morgan SE	318,803	(5,441)
10	DJ.STOXX600. /202303	EUR	J.P. Morgan SE	172,270	(3,412)
(3)	DJ EURO STOX /202303	EUR	J.P. Morgan SE	113,809	3,015
1	S&P 500 EMIN /202303	USD	J.P. Morgan SE	179,878	(5,001)
1	NASDAQ 100 E /202303	USD	J.P. Morgan SE	205,008	(11,262)
					(22,101)

Candriam L Multi-Asset Income

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
147	FGBL BUND 10A 0323	EUR	J.P. Morgan SE	13,627,929	(269,759)
(143)	US 10YR 202303	USD	J.P. Morgan SE	13,408,344	38,731
Futures auf Index					
51	TOPIX (OSE) /202303	JPY	J.P. Morgan SE	6,851,184	(319,071)
19	S&P 500 EMIN /202303	USD	J.P. Morgan SE	3,417,686	(95,022)
(173)	DJ EURO STOX /202303	EUR	J.P. Morgan SE	6,562,963	241,335
253	ZTS MSCI EME /202303	USD	J.P. Morgan SE	11,522,434	(163,895)
					(567,681)



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
78	FGBL BUND 10A 0323	EUR	J.P. Morgan SE	7,231,146	(174,527)
(142)	US 10YR 202303	USD	J.P. Morgan SE	13,314,579	191,387
Futures auf Index					
13	S&P 500 EMIN /202303	USD	J.P. Morgan SE	2,338,416	(65,015)
32	TOPIX (OSE) /202303	JPY	J.P. Morgan SE	4,298,782	(200,201)
(275)	DJ EURO STOX /202303	EUR	J.P. Morgan SE	10,432,455	288,899
318	ZTS MSCI EME /202303	USD	J.P. Morgan SE	14,482,743	(227,086)
					(186,543)

Candriam L Multi-Asset Premia

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(14)	JPN 10 YEARS /202303	JPY	J.P. Morgan SE	9,693,591	274,041
(6)	US ULTRA BD /202303	USD	J.P. Morgan SE	474,921	19,560
(2)	US 2 YEARS N /202303	USD	J.P. Morgan SE	373,529	638
5	KOREA 3J BO /202303	KRW	J.P. Morgan SE	3,705	(3,631)
11	EURO BTP FUT /202303	EUR	J.P. Morgan SE	1,064,899	(66,550)
(22)	US 10YR 202303	USD	J.P. Morgan SE	2,062,822	33,600
(3)	US TREASURY /202303	USD	J.P. Morgan SE	299,389	7,203
(5)	US 5YR 202303	USD	J.P. Morgan SE	441,720	2,631
(7)	FGBL BUND 10A 0323	EUR	J.P. Morgan SE	648,949	42,190
(1)	EURO-OAT-FUT /202303	EUR	J.P. Morgan SE	90,703	2,420
Futures auf Index					
(6)	EM RUSS 2000 /202303	USD	J.P. Morgan SE	495,080	6,245
(2)	SPI 200 INDE /202303	AUD	J.P. Morgan SE	223,628	(921)
2	DJIA MINI FU /202303	USD	J.P. Morgan SE	310,586	(2,811)
4	TOPIX (OSE) /202303	JPY	J.P. Morgan SE	537,348	(4,758)
10	CAC40 10 EUR /202301	EUR	J.P. Morgan SE	647,376	(7,900)
1	DAX INDEX GERMANY	EUR	J.P. Morgan SE	348,090	(4,275)
190	DJ ESTOXX50D 1225	EUR	J.P. Morgan SE	26,410	(86,000)
(7)	S&P 500 EMIN /202303	USD	J.P. Morgan SE	1,259,147	40,700
(7)	NASDAQ 100 E /202303	USD	J.P. Morgan SE	1,435,059	82,877
235	DJ EURO STOX /202612	EUR	J.P. Morgan SE	32,665	(69,720)
250	FTSE DVD IDX 1224	GBP	J.P. Morgan SE	16,540	(25,359)
135	FTSE DVD IDX /202512	GBP	J.P. Morgan SE	8,932	(27,084)
(23)	VIX FUTURE (/202301	USD	J.P. Morgan SE	467,004	13,965
31	DJ EURO STOX /202303	EUR	J.P. Morgan SE	1,176,022	(22,370)
23	FTSE 100 IND /202303	GBP	J.P. Morgan SE	1,931,699	3,618
Futures auf Währungen					
(15)	USD/CAD (CME /202303	USD	J.P. Morgan SE	1,037,309	(2,461)
(9)	USD/CHF (CME) 202303	USD	J.P. Morgan SE	1,139,298	(1,124)
(2)	USD/GBP (CME /202303	USD	J.P. Morgan SE	140,885	(199)
15	USD/NZD (CME /202303	USD	J.P. Morgan SE	888,889	(11,417)
34	USD/MXN (CME /202303	USD	J.P. Morgan SE	817,394	3,607
10	BRAZIL REAL /202302	USD	J.P. Morgan SE	177,469	(4,437)
10	EUR/JPY (CM /202303	JPY	J.P. Morgan SE	1,250,000	(31,299)
(21)	INR/USD- CME /202301	USD	J.P. Morgan SE	1,189,215	(2,881)
(11)	USD/ZAR (CME /202303	USD	J.P. Morgan SE	302,876	(4,462)
(1)	USD/AUD (CME /202303	USD	J.P. Morgan SE	63,542	(717)
(1)	JPN YEN CURR /202303	USD	J.P. Morgan SE	88,767	(1,119)
42	EUR/USD (CME /202303	USD	J.P. Morgan SE	5,250,000	20,661
					172,461

Siehe Anhangangabe 10 über Barmittel bei Brokern im Zusammenhang mit Futures.



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 waren die folgenden CFD-Kontrakte ausstehend:

Candriam L Multi-Asset Premia

Anzahl	Long- /Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
4,000	Short	JPY	JP POST INSRAN CO	SOCIETE GENERALE SA	65,929	(3,352)
5,500	Short	JPY	SUZUKI MOTOR COR	SOCIETE GENERALE SA	166,814	17,693
1,800	Long	JPY	FUJITSU LTD XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	225,163	(8,117)
116,200	Long	JPY	NOMURA HOLDINGS INC	SOCIETE GENERALE SA	403,181	908
17,200	Short	JPY	NIHON M&A CENTER INC XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	198,971	11,848
23,600	Short	JPY	NIPPON PAINT HOL	SOCIETE GENERALE SA	174,128	19,441
20,200	Long	JPY	JFE HOLDINGS INC	SOCIETE GENERALE SA	220,335	(8,463)
20,200	Long	JPY	ASTELLAS PHARMA XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	287,827	(22,880)
10,800	Short	JPY	OTSUKA CORP	SOCIETE GENERALE SA	318,666	14,189
26,500	Long	HKD	SWIRE PACIFIC LTD SIE A XHKG HK	SOCIETE GENERALE SA	218,557	8,271
6,900	Long	JPY	CENTURY TOKYO LEASING	SOCIETE GENERALE SA	219,517	(7,840)
6,900	Long	JPY	NEC CORP	SOCIETE GENERALE SA	227,112	(3,675)
25,400	Long	JPY	NIKON CORP XTKS	SOCIETE GENERALE SA	212,120	(16,955)
17,500	Long	JPY	AEON CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	345,853	(8,699)
27,400	Long	JPY	RENESAS ELECTRONICS XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	230,282	(23,252)
57,500	Short	JPY	HINO MOTORS LTD	SOCIETE GENERALE SA	205,389	33,891
10,200	Long	JPY	CHUGAI PHARMACEUTICAL	SOCIETE GENERALE SA	243,957	(14,921)
8,000	Short	JPY	NEXON CO LTD XTK	SOCIETE GENERALE SA	168,274	3,863
8,000	Short	JPY	ASAHI GROUP HD X	SOCIETE GENERALE SA	234,004	11,135
29,108	Long	AUD	QBE INSURANCE GROUP XASX AU	SOCIETE GENERALE SA	248,401	5,919
16,100	Long	JPY	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	302,979	(13,377)
93,200	Short	JPY	JX HOLDINGS INC	SOCIETE GENERALE SA	296,507	7,214
10,625	Short	AUD	FORTESCUE METALS	SOCIETE GENERALE SA	138,471	(675)
1,860	Long	AUD	COCHLEAR XASX AU	SOCIETE GENERALE SA	241,247	(4,420)
8,400	Short	JPY	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	SOCIETE GENERALE SA	315,913	(36,208)
18,600	Short	JPY	POLA ORBIS HOLDI	SOCIETE GENERALE SA	245,678	(1,717)
19,400	Short	JPY	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	275,670	16,945
4,700	Short	JPY	SOFTBANK GROUP	SOCIETE GENERALE SA	188,376	21,595
12,200	Short	JPY	MONOTARO CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	160,884	12,389
13,100	Long	JPY	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	217,034	(10,791)
13,100	Long	JPY	CANON INC XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	265,641	(22,559)
19,014	Long	AUD	NAT. AUSTRALIA BANK	SOCIETE GENERALE SA	363,184	(8,820)
15,000	Long	JPY	HITACHI CONST MA	SOCIETE GENERALE SA	315,193	(21,943)
24,344	Long	AUD	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	SOCIETE GENERALE SA	268,538	(16,861)
14,300	Long	JPY	KOMATSU LTD	SOCIETE GENERALE SA	292,056	(24,880)
25,401	Short	AUD	ORICA LIMITED XASX AU	SOCIETE GENERALE SA	243,075	6,779
220,000	Short	HKD	HONG KONG CHINA GAS	SOCIETE GENERALE SA	195,970	1,849
39,200	Short	JPY	SOFTBANK	SOCIETE GENERALE SA	414,219	(1,531)
4,200	Short	JPY	MURATA MANUFACTU	SOCIETE GENERALE SA	196,492	22,011
15,868	Short	USD	CARNIVAL CORP XN	SOCIETE GENERALE SA	119,837	8,475
15,868	Short	AUD	ARISTOCRAT LEISU	SOCIETE GENERALE SA	307,731	26,518
8,500	Short	JPY	MERCARI XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	162,916	17,082
61,500	Long	JPY	NSK LTD	SOCIETE GENERALE SA	306,150	(10,482)
32,400	Long	JPY	MAZDA MOTOR CORP XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	231,234	(19,557)
1,900	Long	JPY	ORIENTAL LAND CO	SOCIETE GENERALE SA	258,518	(6,814)
3,900	Short	JPY	ORACLE CORP JAPA	SOCIETE GENERALE SA	235,964	(4,985)
10,100	Short	JPY	SHIMADZU CORPORATION	SOCIETE GENERALE SA	268,605	20,800
10,100	Short	JPY	IT HOLDINGS	SOCIETE GENERALE SA	249,598	17,572
2,285	Long	AUD	MINERAL RESOURCES XASX AU	SOCIETE GENERALE SA	112,090	(6,969)
500	Long	JPY	HONDA MOTOR CO L	SOCIETE GENERALE SA	10,766	(952)
18,100	Long	JPY	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	SOCIETE GENERALE SA	238,560	20,630
300	Short	JPY	LASERTEC CORP XT	SOCIETE GENERALE SA	46,326	10,418
65,000	Short	JPY	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP	SOCIETE GENERALE SA	410,352	(58,760)
23,705	Short	AUD	NORTHERN STAR RE	SOCIETE GENERALE SA	164,335	(753)
18,722	Long	AUD	SEEK LTD XASX AU	SOCIETE GENERALE SA	249,230	(10,469)



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia (Fortsetzung)

Anzahl	Long- /Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
4,500	Short	JPY	SUMCO CORP XTKS	SOCIETE GENERALE SA	56,147	8,309
16,573	Short	AUD	NEWCREST MINING LTD XASX AU	SOCIETE GENERALE SA	217,358	2,422
28,200	Long	JPY	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	369,476	(8,010)
9,000	Long	JPY	AJINOMOTO CO INC XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	257,630	(29,591)
24,771	Short	AUD	REECE LTD	SOCIETE GENERALE SA	222,723	4,407
21,563	Long	AUD	BLUESCOPE STEEL	SOCIETE GENERALE SA	230,736	(11,509)
16,400	Long	JPY	SEIKO EPSON CORP	SOCIETE GENERALE SA	224,306	(19,449)
4,600	Short	JPY	OPEN HOUSE CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	157,451	24,826
4,600	Short	JPY	NIPPON SHINYKU C	SOCIETE GENERALE SA	244,343	16,986
16,700	Long	HKD	HANG SENG BANK LTD	SOCIETE GENERALE SA	260,228	4,210
10,500	Short	JPY	DON QUIJOTE HLD XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	182,906	(4,698)
16,300	Long	JPY	LIXIL GROUP CORPORATION	SOCIETE GENERALE SA	231,620	(4,746)
45,600	Short	JPY	JAPAN POST BANK	SOCIETE GENERALE SA	365,271	(26,877)
5,800	Long	JPY	NITTO DENKO CORP	SOCIETE GENERALE SA	315,087	(30,891)
5,800	Long	JPY	DAIICHI SANKYO C	SOCIETE GENERALE SA	175,048	(10,544)
9,800	Long	JPY	KINTETSU HLDG SH	SOCIETE GENERALE SA	303,079	(15,311)
104,000	Long	HKD	SWIRE PROPERTIES LTD	SOCIETE GENERALE SA	247,707	2,747
11,700	Long	JPY	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	256,154	(28,914)
34,000	Short	HKD	SANDS CHINA LTD XHKG HK	SOCIETE GENERALE SA	105,716	(1,020)
15,593	Long	AUD	INDEPENDENCE GROUP NL	SOCIETE GENERALE SA	133,364	(8,521)
900	Short	JPY	KEYENCE CORP XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	328,636	31,445
900	Short	JPY	OTSUKA HOLDINGS	SOCIETE GENERALE SA	27,514	1,822
1,100	Short	JPY	DISCO CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	294,884	24,216
7,300	Long	JPY	KYOCERA CORP	SOCIETE GENERALE SA	339,655	(21,565)
31,300	Long	JPY	NISSHIN FLOUR MI	SOCIETE GENERALE SA	367,416	26,895
5,100	Long	JPY	YAKULT HONSHA CO	SOCIETE GENERALE SA	310,017	(6,157)
13,700	Long	JPY	KAKAKU.COM	SOCIETE GENERALE SA	205,473	(3,405)
15,500	Short	JPY	TECMO KOEI HOLDINGS	SOCIETE GENERALE SA	263,290	(6,494)
3,300	Short	JPY	TSURUHA HOLDINGS INC XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	239,031	(18,748)
63,500	Long	HKD	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	SOCIETE GENERALE SA	202,777	5,336
14,200	Short	JPY	IDEMITSU KOSAN XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	309,576	7,059
55,400	Short	HKD	BUDWEISER BREWIN	SOCIETE GENERALE SA	163,277	(3,325)
26,900	Short	JPY	KAJIMA CORP XTKS	SOCIETE GENERALE SA	293,416	573
55,769	Short	AUD	THE LOTTERY CORP	SOCIETE GENERALE SA	158,758	8,859
11,600	Short	JPY	JAPAN AIRLINES CO LTD	SOCIETE GENERALE SA	222,002	3,460
5,600	Short	JPY	TREND MICRO INC	SOCIETE GENERALE SA	244,173	17,100
1,700	Short	JPY	OBIC XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	234,323	17,143
27,000	Long	JPY	NGK INSULATORS LTD	SOCIETE GENERALE SA	321,734	(22,050)
49,490	Short	AUD	SANTOS LTD XASX	SOCIETE GENERALE SA	224,533	2,830
3,782	Long	AUD	XERO XASX AU	SOCIETE GENERALE SA	168,871	(13,338)
5,300	Long	JPY	IBIDEN XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	180,094	(24,652)
34,700	Long	JPY	RICOH CO LTD XTK	SOCIETE GENERALE SA	248,142	(13,799)
21,400	Long	JPY	MINEBEA CO LTD X	SOCIETE GENERALE SA	299,531	(41,943)
5,500	Long	JPY	EAST JAPAN RAILWAY CO	SOCIETE GENERALE SA	293,712	(10,038)
2,819	Short	AUD	RIO TINTO	SOCIETE GENERALE SA	208,521	(4,962)
2,600	Short	JPY	GMO PAYMENT GATE	SOCIETE GENERALE SA	201,622	22,710
67,000	Short	HKD	CK HUTCHISON	SOCIETE GENERALE SA	376,832	(16,087)
11,300	Short	JPY	MAKITA CORP XTKS	SOCIETE GENERALE SA	247,155	8,025
4,400	Short	JPY	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	SOCIETE GENERALE SA	282,151	(20,935)
42,000	Short	HKD	WHARF REIC - REG	SOCIETE GENERALE SA	229,416	(5,042)
29,100	Long	JPY	ORIX CORP	SOCIETE GENERALE SA	437,787	(26,244)
9,800	Short	JPY	ASAHI INTECC CO LTD XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	150,600	19,277
9,800	Short	JPY	YAMATAKE CORP	SOCIETE GENERALE SA	231,397	31,317
64,000	Short	JPY	YAHOO JAPAN CORP	SOCIETE GENERALE SA	150,889	12,226
6,400	Long	JPY	SHISEIDO XTKS JP	SOCIETE GENERALE SA	294,098	5,045
18,000	Long	JPY	T AND D HOLDING	SOCIETE GENERALE SA	243,122	33,490
153	Long	USD	WATERS	SOCIETE GENERALE SA	49,112	22
7,427	Short	GBP	SPECTRIS XLON GB	SOCIETE GENERALE SA	251,292	11,970
3,339	Long	USD	OWENS CORNING SHS	SOCIETE GENERALE SA	266,870	(20,524)
522	Long	DKK	GENMAB AS XCSE DK	SOCIETE GENERALE SA	206,443	(14,390)



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia (Fortsetzung)

Anzahl	Long- /Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
44,075	Short	GBP	B M EUROPEAN VALUE RETAIL	SOCIETE GENERALE SA	204,317	(248)
6,339	Long	GBP	INTERCONTINENT H	SOCIETE GENERALE SA	338,937	(8,931)
4,141	Long	USD	FORTINET XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	189,696	(12,727)
15,983	Long	GBP	COMPASS GROUP XLON GB	SOCIETE GENERALE SA	345,420	2,702
356	Long	USD	IDEXX LABS CORP	SOCIETE GENERALE SA	136,082	(2,475)
356	Long	USD	FAIR ISAAC CORP	SOCIETE GENERALE SA	199,667	123
41,910	Short	SEK	TELEFON AB L.M.ERICSS UNKNOWN EQ	SOCIETE GENERALE SA	229,520	12,437
860	Long	USD	ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	SOCIETE GENERALE SA	206,618	4,327
24,483	Long	GBP	HISCOX I15	SOCIETE GENERALE SA	300,639	6,899
3,415	Long	CAD	WEST FRASER TIMBER CO XTSE CA	SOCIETE GENERALE SA	230,894	(7,203)
30,388	Long	GBP	BEAZLEY PLC GBP	SOCIETE GENERALE SA	232,726	10,446
254	Long	USD	MARKEL CORP	SOCIETE GENERALE SA	313,556	8,922
3,622	Long	NOK	BAKKAFROST	SOCIETE GENERALE SA	212,218	8,613
1,873	Long	USD	SPLUNK XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	151,086	(2,510)
523	Short	USD	NETFLIX INC XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	144,504	(2,190)
130	Long	USD	HENRY JACK AND ASSOCIATES INC	SOCIETE GENERALE SA	21,385	(289)
3,611	Short	USD	CLOUDFLARE INC	SOCIETE GENERALE SA	152,966	13,026
7,213	Short	USD	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	SOCIETE GENERALE SA	351,847	(8,110)
10,234	Short	CAD	ENBRIDGE INC XTSE CA	SOCIETE GENERALE SA	374,526	1,840
1,041	Short	USD	CIGNA --- REGISTERED SHS	SOCIETE GENERALE SA	323,190	107
3,096	Short	USD	ZIMMER HOLDINGS INC XNYS US	SOCIETE GENERALE SA	369,866	(1,392)
1,158	Long	USD	INSULET	SOCIETE GENERALE SA	319,422	(5,143)
1,866	Short	DKK	COLOPLAST A/S CH	SOCIETE GENERALE SA	203,752	9,786
734	Long	USD	ALBERMARLE CORPORATION	SOCIETE GENERALE SA	149,145	(16,258)
89,035	Short	GBP	TUI AG REG SHS	SOCIETE GENERALE SA	134,569	1,806
671	Long	USD	HERSHEY	SOCIETE GENERALE SA	145,592	(1,616)
9,074	Long	CAD	GILDAN ACTIVEWEAR XTSE CA	SOCIETE GENERALE SA	232,678	(3,891)
598	Short	CHF	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	SOCIETE GENERALE SA	379,106	6,056
2,572	Short	USD	TERADYNE INC XNY	SOCIETE GENERALE SA	210,508	2,820
975	Short	USD	ROPER TECHNOLOGIES	SOCIETE GENERALE SA	394,741	(2,275)
11,091	Long	EUR	PRYSMIAN SPA UNKNOWN EQ	SOCIETE GENERALE SA	384,414	(1,220)
41,390	Short	EUR	E.ON AG REG SHS XETR DE	SOCIETE GENERALE SA	386,334	(11,093)
4,174	Long	CAD	THOMSON REUTERS --- REGI XTSE CA	SOCIETE GENERALE SA	445,846	(3,637)
60,296	Short	GBP	OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	SOCIETE GENERALE SA	167,517	(1,359)
14,605	Long	DKK	ISS A/S	SOCIETE GENERALE SA	289,293	982
7,096	Short	EUR	AMUNDI SA	SOCIETE GENERALE SA	376,088	1,419
469	Long	USD	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	SOCIETE GENERALE SA	124,482	(19,353)
5,956	Long	EUR	BECHTLE	SOCIETE GENERALE SA	196,905	(8,160)
9,678	Short	SEK	AXFOOD NEW	SOCIETE GENERALE SA	248,820	(8,616)
14,246	Long	DKK	LK-ABELLO --- BE	SOCIETE GENERALE SA	184,003	(6,513)
8,058	Short	USD	WILLIAMS COS INC	SOCIETE GENERALE SA	248,403	4,530
680	Short	USD	MONGODB INC XNAS	SOCIETE GENERALE SA	125,417	4,377
359	Long	USD	PUBLIC STORAGE INC	SOCIETE GENERALE SA	94,250	(6,263)
14,964	Short	USD	DISH NETWORK -A-	SOCIETE GENERALE SA	196,856	11,497
4,401	Short	USD	JUNIPER NETWORKS INC XNYS	USSOCIETE GENERALE SA	131,793	1,361
3,288	Long	CHF	SWISS RE NAMEN A	SOCIETE GENERALE SA	287,960	5,994
7,957	Short	EUR	SAMPO OYJ -A-	SOCIETE GENERALE SA	388,461	(3,740)
4,305	Long	EUR	WENDEL SA	SOCIETE GENERALE SA	375,396	(3,229)
4,215	Long	EUR	HUGO BOSS AG XETR DE	SOCIETE GENERALE SA	228,284	8,009
15,289	Short	USD	AFFIRM HOLDINGS	SOCIETE GENERALE SA	138,529	10,028
3,777	Short	USD	COCA COLA EUROPEAN PARTN XNYS US	SOCIETE GENERALE SA	195,778	(5,450)
16,322	Short	DKK	DANSKE BANK	SOCIETE GENERALE SA	301,355	(10,755)
1,346	Short	SEK	LUNDBERGFOERETAG	SOCIETE GENERALE SA	53,754	1,537
910	Long	USD	MASTERCARD INC -	SOCIETE GENERALE SA	296,495	1,262
246,468	Long	GBP	VODAFONE GR GBP	SOCIETE GENERALE SA	234,009	(4,834)
18,432	Short	GBP	PERSIMMON PLC XL	SOCIETE GENERALE SA	252,823	8,829



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia (Fortsetzung)

Anzahl	Long- /Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
209,123	Long	EUR	BANCO SABADELL REG.SHS	SOCIETE GENERALE SA	184,196	8,407
2,048	Short	USD	CINCINNATI FINANCIAL CORP	SOCIETE GENERALE SA	196,481	2,437
13,835	Long	CAD	TELUS CORP	SOCIETE GENERALE SA	249,997	(11,577)
6,972	Short	EUR	GALP ENERGIA SA REG SHS XLIS PT	SOCIETE GENERALE SA	87,917	(5,717)
22,252	Long	EUR	COMMERZBK	SOCIETE GENERALE SA	196,619	25,278
3,509	Long	USD	CERIDIAN --- REGISTERED SHS	SOCIETE GENERALE SA	210,918	(4,833)
21,310	Long	GBP	PEARSON PLC	SOCIETE GENERALE SA	225,577	4,275
164	Long	CAD	TORONTO DOMINION BANK XTSE CA	SOCIETE GENERALE SA	9,943	87
5,390	Short	DKK	BAVARIAN NORDIC	SOCIETE GENERALE SA	154,674	4,784
59,461	Short	USD	GRAB HOLDINGS LI	SOCIETE GENERALE SA	179,400	(1,114)
1,207	Short	EUR	PADDY POWER XDUB IE	SOCIETE GENERALE SA	154,255	7,001
2,479	Long	USD	ON SEMICONDUCTOR	SOCIETE GENERALE SA	144,873	(4,390)
21,013	Short	EUR	ENAGAS	SOCIETE GENERALE SA	326,227	31,520
1,665	Long	USD	QUALCOMM INC XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	171,516	(10,453)
3,176	Short	USD	ORACLE CORP XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	243,248	(4,970)
99,755	Long	EUR	TELEFONICA NAMEN AKT XETR	SOCIETE GENERALE SA	229,736	5,686
854	Long	USD	EVEREST REINSURANCE GROUP	SOCIETE GENERALE SA	265,078	7,026
6,086	Short	EUR	SIEMENS HEALTHINEERS	SOCIETE GENERALE SA	284,399	10,772
370	Short	CHF	PARTNERS GROUP HLDG NAME XSWX CH	SOCIETE GENERALE SA	306,057	14,988
7,726	Short	SEK	SAGAX -B-	SOCIETE GENERALE SA	164,313	5,767
24,739	Short	EUR	ALLFUNDS GROUP P	SOCIETE GENERALE SA	161,422	10,143
365	Long	CHF	SIEGFRIED HOLDING	SOCIETE GENERALE SA	226,774	(4,620)
5,038	Long	EUR	ORION CORPORATIO	SOCIETE GENERALE SA	258,147	6,398
1,803	Long	USD	VISA INC -A- XNY	SOCIETE GENERALE SA	350,987	(253)
1,183	Long	EUR	DIETEREN	SOCIETE GENERALE SA	211,994	(237)
1,818	Short	EUR	DIASORIN	SOCIETE GENERALE SA	237,067	7,363
1,825	Long	EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	SOCIETE GENERALE SA	34,014	(475)
2,326	Long	USD	APPLE INC XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	283,174	(14,319)
1,673	Short	EUR	THALES	SOCIETE GENERALE SA	199,589	669
10,396	Short	SEK	SECTRA --- REGI	SOCIETE GENERALE SA	139,109	15,612
29,723	Short	SEK	SECURITAS -B- FREE	SOCIETE GENERALE SA	232,433	(3,314)
24,310	Short	EUR	FINMECCANICA SPA	SOCIETE GENERALE SA	195,939	(7,779)
6,125	Long	EUR	AMADEUS IT HOLDINGS -A- XMCE ES	SOCIETE GENERALE SA	297,369	(20,765)
113	Long	USD	INTUIT XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	41,210	(774)
1,603	Long	USD	BILL COM HOLDING	SOCIETE GENERALE SA	163,657	(5,708)
3,260	Long	EUR	BEIERSDORF AG	SOCIETE GENERALE SA	349,472	3,423
5,030	Short	USD	UNITY SOFTWARE I	SOCIETE GENERALE SA	134,746	4,242
3,273	Long	USD	DARLING INGREDIENT INC	SOCIETE GENERALE SA	191,949	3,097
373	Long	USD	ENPHASE ENERGY X	SOCIETE GENERALE SA	92,603	(17,160)
4,894	Short	USD	FREEMPORT MCMORAN	SOCIETE GENERALE SA	174,253	688
2,665	Long	USD	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	SOCIETE GENERALE SA	223,138	8,016
1,166	Long	USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	SOCIETE GENERALE SA	257,126	(1,890)
2,618	Short	USD	IBM CORP XNYS US	SOCIETE GENERALE SA	345,608	3,606
4,173	Short	EUR	RECORDATI SPA	SOCIETE GENERALE SA	161,704	7,094
3,607	Long	USD	INCYTE CORP	SOCIETE GENERALE SA	271,459	(6,455)
5,006	Long	USD	ARCH CAPITAL GROUP LTD	SOCIETE GENERALE SA	294,473	9,522
1,697	Long	USD	QUINTILES IMS HOLDING INC	SOCIETE GENERALE SA	325,789	(5,597)
4,662	Short	SEK	SAAB AB -SHS-B- UNKNOWN EQ	SOCIETE GENERALE SA	172,180	(2,138)
43,285	Long	EUR	NOKIA OYJ XHEL FI	SOCIETE GENERALE SA	187,294	(9,111)
9,123	Long	DKK	GN GREAT NORDIC	SOCIETE GENERALE SA	195,981	(1,165)
2,749	Long	USD	AGILENT TECHNOLOGIES	SOCIETE GENERALE SA	385,465	(3,117)
108,018	Short	GBP	CONVATEC GROUP REGD	SOCIETE GENERALE SA	283,178	(3,652)
4,467	Short	USD	DOW --- REGISTER	SOCIETE GENERALE SA	210,909	(3,600)
1,460	Short	CAD	FIRSTSERVICE1 XT	SOCIETE GENERALE SA	167,410	(111)
20,468	Short	USD	LUCID GROUP - RE	SOCIETE GENERALE SA	130,988	11,891
4,945	Short	USD	MOLSON COORS BREWING CO XNYS US	SOCIETE GENERALE SA	238,713	1,019



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia (Fortsetzung)

Anzahl	Long- /Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
27,007	Long	EUR	VIVENDI SA	SOCIETE GENERALE SA	240,740	5,401
5,220	Short	USD	ZILLOW GROUP -C- ROCHE HOLDING AG GENUSSS XVTX CH	SOCIETE GENERALE SA	157,542	19,515
730	Short	CHF	WHITBREAD XLON G	SOCIETE GENERALE SA	214,760	8,834
10,349	Long	GBP	FE NEW XFRA DE	SOCIETE GENERALE SA	299,768	(9,565)
1,616	Short	EUR	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	SOCIETE GENERALE SA	323,523	14,544
2,648	Long	USD	BANCO SANTANDER SA REG S XMCE ES	SOCIETE GENERALE SA	391,872	19,254
90,196	Short	EUR	NORDIC VLSI XOSL NO	SOCIETE GENERALE SA	252,774	(9,561)
10,334	Long	NOK	EMBRACER GRP	SOCIETE GENERALE SA	161,102	(12,532)
32,939	Short	SEK	ABBVIE INC WI XN	SOCIETE GENERALE SA	140,076	7,509
2,033	Short	USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	SOCIETE GENERALE SA	307,850	2,838
2,148	Short	USD	QORVO INC XNAS U	SOCIETE GENERALE SA	126,777	342
3,535	Short	USD	BELLWAY PLC XLON	SOCIETE GENERALE SA	300,222	20,569
10,711	Short	GBP	CARDINAL HEALTH INC	SOCIETE GENERALE SA	230,276	5,251
3,144	Short	USD	ITALGAS REG	SOCIETE GENERALE SA	226,450	5,008
87,718	Short	EUR	SSE PLC XLON GB	SOCIETE GENERALE SA	455,256	24,122
3,286	Long	GBP	CVS CAREMARK CORP	SOCIETE GENERALE SA	63,405	(370)
1,712	Short	USD	CENTERPOINT ENERGY SMITH AND NEPHEW PLC XLON GB	SOCIETE GENERALE SA	149,488	7,074
9,151	Short	USD	NEUROCRINE BIOSC	SOCIETE GENERALE SA	257,145	5,488
21,873	Short	GBP	BUNGE LTD	SOCIETE GENERALE SA	273,520	(1,109)
2,050	Long	USD	INVESCO LTD XNYS US	SOCIETE GENERALE SA	229,423	5,282
2,495	Short	USD	BEAR NEWCO INC-R	SOCIETE GENERALE SA	233,241	(7,060)
13,554	Short	USD	GENUS PLC	SOCIETE GENERALE SA	228,472	12,827
5,371	Short	USD	STMICROELECTRONICS NV XPAR FR	SOCIETE GENERALE SA	148,612	(2,466)
6,241	Short	GBP	CGI GROUP --- REGISTERED SHS - A-	SOCIETE GENERALE SA	209,897	1,970
7,043	Long	EUR	TELENOR AS XOSL NO	SOCIETE GENERALE SA	232,384	(17,009)
440	Long	CAD	TOPDANMARK AS	SOCIETE GENERALE SA	35,512	(119)
43,176	Long	NOK	UBER TECH/REGSH	SOCIETE GENERALE SA	376,176	4,107
6,441	Short	DKK	RIVIAN AUTOMOTIV	SOCIETE GENERALE SA	316,487	(8,315)
7,437	Short	USD	VIATRIS INC - RE	SOCIETE GENERALE SA	172,328	10,522
6,216	Short	USD	ZOOMINFO TECHNOL	SOCIETE GENERALE SA	107,342	32,266
19,711	Short	USD	ONEOK INC (NEW)	SOCIETE GENERALE SA	205,560	185
3,979	Long	USD	ELIS SA XPAR FR	SOCIETE GENERALE SA	112,258	634
4,236	Short	USD	AB INBEV	SOCIETE GENERALE SA	260,769	(4,048)
20,519	Long	EUR	SONOVA HOLDING N	SOCIETE GENERALE SA	283,573	7,797
4,762	Short	EUR	DOORDASH - REGIS	SOCIETE GENERALE SA	267,958	(1,762)
885	Long	CHF	GAS NATURAL SDG	SOCIETE GENERALE SA	196,547	(5,377)
3,289	Short	USD	ING GROEP	SOCIETE GENERALE SA	150,451	19,816
9,724	Short	EUR	GETINGE -B- UNKNOWN E UNKNOWN EQ	SOCIETE GENERALE SA	236,390	20,615
18,728	Short	EUR	METTLER TOLEDO I	SOCIETE GENERALE SA	213,274	(5,581)
9,227	Short	SEK	ALLY FINANCIAL I	SOCIETE GENERALE SA	179,474	5,310
270	Long	USD	WALT DISNEY CO X	SOCIETE GENERALE SA	365,680	6,927
11,285	Long	USD	FRESENIUS AG	SOCIETE GENERALE SA	258,532	(5,075)
1,531	Long	USD	EPIROC- REGISTERED SHS A	SOCIETE GENERALE SA	124,632	(5,179)
10,171	Short	EUR	AMERISOURCEBERGEN CORP	SOCIETE GENERALE SA	266,989	(4,679)
14,535	Short	SEK	ACCENTURE - SHS	SOCIETE GENERALE SA	248,148	10,979
2,200	Short	USD	TAKEAWAY HOLDING	SOCIETE GENERALE SA	341,590	(227)
1,323	Long	USD	GROUPE EUROTUNNE	SOCIETE GENERALE SA	330,784	(17,702)
6,892	Short	EUR	CLARIVATE ANALYT	SOCIETE GENERALE SA	136,117	3,825
21,647	Long	EUR	JDE PEET S BV	SOCIETE GENERALE SA	324,164	(8,334)
19,631	Short	USD	BASF - NAMEN AKT XETR DE	SOCIETE GENERALE SA	153,406	8,093
9,116	Short	EUR	VAIL RESORTS INC	SOCIETE GENERALE SA	246,314	4,376
1,645	Short	EUR	CORNING INC XNYS US	SOCIETE GENERALE SA	76,312	(946)
200	Long	USD	DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SH	SOCIETE GENERALE SA	44,666	(3,392)
7,529	Short	USD			225,323	5,996
2,800	Long	USD			256,663	(2,755)



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia (Fortsetzung)

Anzahl	Long- /Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
800	Long	USD	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	SOCIETE GENERALE SA	162,039	5,135
13,696	Long	EUR	REPSOL SA XMCE E	SOCIETE GENERALE SA	203,386	8,628
9,423	Long	USD	PLUG POWER INC	SOCIETE GENERALE SA	109,218	(18,100)
1,967	Long	USD	J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	SOCIETE GENERALE SA	321,355	(12,920)
4,677	Long	NOK	STATOIL ASA XOSL NO	SOCIETE GENERALE SA	156,501	(5,850)
652	Short	USD	ALNYLAM PHARMACE	SOCIETE GENERALE SA	145,184	(5,058)
5,383	Long	EUR	PUMA AG	SOCIETE GENERALE SA	305,216	27,346
2,555	Short	USD	JPMORGAN CHASE CO XNYS US	SOCIETE GENERALE SA	321,036	(9,576)
216	Long	USD	MERCADOLIBRE XNA	SOCIETE GENERALE SA	171,270	2,257
150	Long	EUR	ADYEN --- PARTS SOCIALES	SOCIETE GENERALE SA	193,260	(12,810)
30,496	Long	EUR	BANKINTER REG.SHS	SOCIETE GENERALE SA	191,149	11,467
2,331	Long	USD	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	SOCIETE GENERALE SA	186,087	(20,423)
123,060	Long	GBP	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	SOCIETE GENERALE SA	171,015	4,022
2,921	Long	CHF	BALOISE HOLDING REG.SHS	SOCIETE GENERALE SA	422,124	6,508
21,480	Long	GBP	XVTX CH	SOCIETE GENERALE SA	136,252	(11,233)
13,321	Short	CAD	WISE PLC	SOCIETE GENERALE SA	273,688	7,185
2,254	Short	USD	PARKLAND FUEL - WAL-MART STORES	SOCIETE GENERALE SA	299,456	7,540
12,384	Long	USD	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES I	SOCIETE GENERALE SA	386,518	8,007
1,115	Long	EUR	L OREAL SA XPAR FR	SOCIETE GENERALE SA	371,964	(6,188)
3,156	Short	USD	MICROCHIP TECHNOLOGY	SOCIETE GENERALE SA	207,739	7,275
1,644	Long	USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	SOCIETE GENERALE SA	247,451	(2,449)
959	Long	USD	VERTEX PHARMACEUTICALS I XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	259,489	(17,630)
894	Long	USD	FIRST SOLAR INC XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	125,474	(8,058)
164,569	Short	HKD	SINO LAND XHKG H	SOCIETE GENERALE SA	192,824	1,976
3,145	Short	EUR	DELIVERY HERO AG	SOCIETE GENERALE SA	140,833	(13,020)
2,175	Long	EUR	TOTAL SA	SOCIETE GENERALE SA	127,564	4,829
7,949	Short	USD	CBS CHNK CH	SOCIETE GENERALE SA	125,724	5,810
836	Long	USD	SYNOPSIS	SOCIETE GENERALE SA	250,107	(3,548)
2,066	Short	USD	AT&T INC	SOCIETE GENERALE SA	35,638	116
39,497	Short	EUR	MEDIOBANCA SPA	SOCIETE GENERALE SA	354,841	(1,580)
2,932	Short	USD	T ROWE PRICE GRO	SOCIETE GENERALE SA	299,615	7,967
1,363	Long	USD	CROWDSTRIKE HOLD	SOCIETE GENERALE SA	134,467	(12,388)
6,280	Short	USD	MGM RESORTS INTL	SOCIETE GENERALE SA	197,300	15,829
956	Short	USD	BECTON DICKINSON	SOCIETE GENERALE SA	227,792	(3,395)
108,729	Long	GBP	KINGFISHER PLC XLON GB	SOCIETE GENERALE SA	289,331	2,941
31,079	Short	EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	SOCIETE GENERALE SA	241,328	10,007
19,630	Short	EUR	ORANGE	SOCIETE GENERALE SA	182,186	(157)
1,990	Long	USD	HILTON WORLD REG	SOCIETE GENERALE SA	235,612	(12,847)
8,966	Long	EUR	ACCOR SA XPAR FR	SOCIETE GENERALE SA	209,356	(12,463)
9,759	Long	DKK	WILLIAM DEMANT HOLDINGS A/S	SOCIETE GENERALE SA	252,687	6,824
5,497	Short	NOK	DET NORSKE OLJES	SOCIETE GENERALE SA	158,999	1,464
1,732	Long	USD	AUTOMATIC DATA PROCESSIN XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	387,637	(16,115)
30,871	Short	SEK	FORTNOX AB SHS	SOCIETE GENERALE SA	131,282	5,191
5,817	Long	USD	KROGER CO	SOCIETE GENERALE SA	242,981	5,941
1,337	Long	USD	AUTODESK INC XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	234,102	(9,070)
1,456	Short	USD	STRYKER CORP XNY	SOCIETE GENERALE SA	333,546	696
19,241	Long	EUR	ENI SPA	SOCIETE GENERALE SA	255,636	4,541
51,724	Long	EUR	INMOBILIARIA COLONIAL SA	SOCIETE GENERALE SA	310,861	(7,759)
908	Long	EUR	KERRY GROUP PLC XDUB IE	SOCIETE GENERALE SA	76,490	(890)
1,090	Short	USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC	SOCIETE GENERALE SA	350,700	6,587
3,408	Short	EUR	BESI -REGISTERED	SOCIETE GENERALE SA	192,756	5,521
12,610	Short	USD	PG AND E CORP	SOCIETE GENERALE SA	192,119	(827)
12,419	Long	SEK	NORDNET AB PUBL	SOCIETE GENERALE SA	168,580	(2,289)
726	Long	EUR	BAWAG GROUP	SOCIETE GENERALE SA	36,155	1,713
689	Long	USD	TESLA MOTORS INC	SOCIETE GENERALE SA	79,523	(22,267)
3,114	Long	DKK	NOVO NORDISK XCSE DK	SOCIETE GENERALE SA	392,786	2,387



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia (Fortsetzung)

Anzahl	Long- /Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
91,536	Long	EUR	KONINKLIJKE KPN NV	SOCIETE GENERALE SA	264,539	(4,851)
30,705	Long	GBP	INCHCAPE	SOCIETE GENERALE SA	283,777	1,557
509	Short	USD	BLACKROCK INC XN	SOCIETE GENERALE SA	337,965	(4,984)
1,321	Short	SEK	EVOLUTION GAM -	SOCIETE GENERALE SA	120,622	190
3,903	Short	EUR	OMV AG	SOCIETE GENERALE SA	187,734	(5,464)
6,506	Short	USD	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	SOCIETE GENERALE SA	373,504	(5,669)
2,909	Short	USD	SEA -A- ADR REPR	SOCIETE GENERALE SA	141,818	24,586
23,194	Short	EUR	PROXIMUS SA	SOCIETE GENERALE SA	208,653	(4,732)
14,685	Short	GBP	GVC HOLDINGS PLC	SOCIETE GENERALE SA	218,723	7,696
98,242	Long	GBP	NAT GROUP PLC	SOCIETE GENERALE SA	293,646	7,419
5,952	Short	USD	BAXTER INTERNATIONAL INC	SOCIETE GENERALE SA	284,257	(1,171)
714	Long	USD	SERVICENOW INC X	SOCIETE GENERALE SA	259,756	(8,276)
15,635	Short	EUR	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	SOCIETE GENERALE SA	218,953	(11,102)
2,343	Long	EUR	VERBUND AG	SOCIETE GENERALE SA	184,277	(5,272)
3,476	Short	DKK	ROYAL UNIBREW A/S	SOCIETE GENERALE SA	231,517	(5,422)
4,314	Long	EUR	NEMETSCHEK XETR DE	SOCIETE GENERALE SA	205,735	(949)
24,004	Short	SEK	VOLVO CAR AB UNK	SOCIETE GENERALE SA	102,274	3,022
6,908	Short	CAD	TRANSCANADA - RE	SOCIETE GENERALE SA	257,871	12,325
46,980	Long	EUR	AIB GRP - REGISTERED CHNK CH	SOCIETE GENERALE SA	169,880	21,141
4,511	Short	USD	BENTLEY SYSTEMS	SOCIETE GENERALE SA	156,221	3,170
2,939	Short	USD	COINBASE GLOBAL	SOCIETE GENERALE SA	97,457	7,132
4,451	Long	USD	ALPHABET INC XNAS US	SOCIETE GENERALE SA	367,966	(10,968)
3,560	Short	USD	CAESARS ENTERTAI	SOCIETE GENERALE SA	138,764	22,282
10,621	Short	CAD	PAN AMERICAN SILVER XTSE CA	SOCIETE GENERALE SA	162,321	(3,746)
84,600	Long	USD	CFD UOL GROUP LTD USD	SOCIETE GENERALE SA	397,172	3,272
34,841	Short	USD	AUCKLAND INTERN1	SOCIETE GENERALE SA	161,249	5,368
37,000	Short	USD	CFD VENTURE CORP	SOCIETE GENERALE SA	440,981	(1,863)
13,400	Short	JPY	ANA HD	SOCIETE GENERALE SA	266,443	8,659
14,400	Short	JPY	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	SOCIETE GENERALE SA	215,256	39,370
						46,111

Siehe Anhangangabe 10 zu den Barmitteln beim Broker im Zusammenhang mit CFD-Verträgen.



Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“)

Zum 31. Dezember 2022 waren die folgenden Credit Default Swaps ausstehend:

Candriam L Multi-Asset Premia

Bezeichnung / unterliegende	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Gekauft/Verk auf Absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	3,000,000	20.06.2027	EUR	Verkauft	0.05	65,718
							65,718

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 11 im Abschnitt „Sonstige Erläuterungen zum Abschluss“.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines

Candriam L (nachstehend die „SICAV“) ist eine offene Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht. Sie wurde am 17. Dezember 2013 in Luxemburg gemäß der Gesetzgebung des Großherzogtums Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Die SICAV unterliegt den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 in aktueller Fassung über Handelsgesellschaften (nachstehend das „Gesetz vom 10. August 1915“), sofern sie nicht durch dieses Gesetz davon befreit ist.

Ihr Mindestkapital beträgt 1.250.000 EUR.

Die SICAV unterliegt dem Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) in seiner geänderten Fassung.

Zurzeit stehen den Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

<u>Teilfonds</u>	<u>Referenzwährung</u>
Candriam L Balanced Asset Allocation	EUR
Candriam L Conservative Asset Allocation	EUR
Candriam L Dynamic Asset Allocation	EUR
Candriam L Multi-Asset Income	EUR
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	EUR
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR

Der Verwaltungsrat beschloss mit Wirkung zum 02. Mai 2022 die Verschmelzung durch Aufnahme von Candriam L Defensive Asset Allocation, ein Teilfonds von Candriam L, durch Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation, ein Teilfonds von Candriam Sustainable.

Die SICAV ist ein Umbrella-Fonds, d. h. sie setzt sich aus mehreren Teilfonds zusammen, von denen jeder eine spezifische Sammlung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten darstellt und einer eigenen Anlagepolitik entspricht.

Die aus mehreren Teilfonds bestehende Struktur bietet Anlegern nicht nur den Vorteil, zwischen verschiedenen Teilfonds wählen zu können, sondern auch von einem Teilfonds in einen anderen wechseln zu können, sofern dies zulässig ist. In jedem Teilfonds kann die SICAV Namensanteile in verschiedenen Kategorien mit unterschiedlichen Rechten und Provisionen oder Ausschüttungsregeln ausgeben.

Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich. Die ausgegebenen Anteilsklassen sind die folgenden:

- Die **Anteilsklasse C** wird natürlichen und juristischen Personen angeboten.
- Die **Anteilsklasse I** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Die **Anteilsklasse N** ist Vertriebsstellen vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden.
- Die **Anteilsklasse PI** ist institutionellen Anlegern vorbehalten, die Anteile des Teilfonds vor Erreichen einer kritischen Größe hinsichtlich des verwalteten Vermögens zeichnen. Bei Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 1.000.000 EUR bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in dieser Fremdwährung. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern. Diese Klasse kann gezeichnet werden bis zum Eintritt eines der folgenden Ereignisse:
 - (i) die vom Verwaltungsrat festgelegte Laufzeit ist abgelaufen;
 - (ii) der Teilfonds hat in Bezug auf das verwaltete Vermögen eine vom Verwaltungsrat bestimmte kritische Größe erreicht; oder
 - (iii) der Verwaltungsrat hat aus berechtigten Gründen beschlossen, diese Klasse für eine Zeichnung zu schließen.
 Der Verwaltungsrat kann die Klasse PI nach eigenem Ermessen ohne vorherige Mitteilung an die Anteilhaber wieder eröffnen.
- Die **Anteilsklasse R**, die Finanzintermediären (einschließlich Vertreibern und Plattformen) vorbehalten ist, die:
 - die gesonderte Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen hinsichtlich des Teilfonds geschlossen haben, und
 - denen es aufgrund der für sie geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, für die Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen von der Verwaltungsgesellschaft Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle Vergünstigungen anzunehmen oder einzubehalten.
- Die **Anteilsklasse R2** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
 - Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und die für Anlagen in dieser Anteilsklasse von keinem Unternehmen der Candriam-Gruppe eine Vergütung erhalten, wenn die Anlagen in den Anteilen letztlich im Rahmen eines Mandats erfolgen.
 - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.
- Die **Anteilsklasse S** ist institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden.
- Die **Anteilsklasse V** ist ausschließlich institutionellen Anlegern mit einer Mindestzeichnung von 15.000.000 EUR vorbehalten. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag nach eigenem Ermessen anpassen, sofern alle Anteilhaber an einem bestimmten Bewertungstag gleich behandelt werden.
- Die **Anteilsklasse Z** ist folgenden Anlegern vorbehalten:



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- institutionelle oder professionelle Anleger, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden. Die Portfolioverwaltungstätigkeit für diese Anteilsklasse wird direkt über einen mit dem Anleger geschlossenen Verwaltungsvertrag vergütet. Daher wird auf die Vermögenswerte dieser Anteilsklasse keine Portfolioverwaltungsgebühr erhoben.
- OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und von einem Unternehmen der Candriam-Gruppe verwaltet werden.

Die Vermögenswerte der verschiedenen Klassen werden zu einer einzigen Einheit zusammengefasst.

Die SICAV ist bestrebt, den Aktionären über die verfügbaren Teilfonds ein ideales Anlageinstrument zur Verfügung zu stellen, das unter Berücksichtigung des Risikos, das der Anleger zu akzeptieren bereit ist, ein bestimmtes Verwaltungsziel verfolgt.

Darüber hinaus kann für die Anteilsklassen ein Verfahren zur Währungsabsicherung angewandt werden:

- **Basiswährungsgesicherte Anteilsklassen:**

Ziel dieser abgesicherten Anteilsklassen ist es, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Teilfonds und der Währung, auf die die jeweilige abgesicherte Anteilsklasse lautet, zu verringern.

Mit dieser Art der Absicherung soll erreicht werden, dass sich die Performance der abgesicherten Anteilsklasse auf angemessener Grundlage (d. h. um die Zinsdifferenz zwischen den beiden Währungen bereinigt) mit der Performance einer Anteilsklasse, die auf die Basiswährung des Teilfonds lautet, vergleichen lässt. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes H gekennzeichnet.

- **Anteilsklassen mit Absicherung gegenüber den Währungen der Vermögenswerte**

Ziel dieser abgesicherten Anteilsklassen ist es, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf die die Vermögenswerte des Teilfonds lauten, und der Währung, auf die die jeweilige abgesicherte Anteilsklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes AH gekennzeichnet.

Die ausgegebenen Anteile werden im Abschnitt „Statistik“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Im Rahmen der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) stehen Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale und/oder nachhaltige Investitionen in den einschlägigen Anhängen im (ungeprüften) Abschnitt ‚Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor‘ zur Verfügung.

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss der SICAV wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können in einigen Summen oder Zwischensummen des Abschlusses geringfügige Abweichungen auftreten. Dieser Jahresbericht wird auf Basis der letzten inoffiziellen technischen Nettoinventarwerte erstellt, die für den Zweck des Abschluss zum 31. Dezember 2022 berechnet wurden.

Für Candriam L Defensive Asset Allocation wurden die Nettoinventarwerte am 03. Mai 2022 auf der Grundlage der letzten bekannten Kurse zum Zeitpunkt der Bewertung berechnet.

Der Nettoinventarwert der anderen Teilfonds wurde am 02. Januar 2023 basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

Die Bewertung eines Wertpapiers, das zum Handel an einer amtlichen Notierung oder an einem anderen geregelten Markt mit ordnungsgemäßer Funktionsweise, der anerkannt und für das Publikum offen ist, zugelassen ist, erfolgt auf der Grundlage des letzten in Luxemburg am Bewertungstag bekannten Kurses oder, wenn diese Aktie an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Hauptmarkt, an dem sie gehandelt wird. Ist der letzte bekannte Preis nicht repräsentativ, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts, der vom Verwaltungsrat nach bestem Wissen und Gewissen geschätzt wird. Wertpapiere, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt und für das Publikum offen ist, notiert sind oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der mit der gebotenen Vorsicht und in gutem Glauben geschätzt wird. Alle anderen Vermögenswerte werden von den Geschäftsführern auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten Grundsätzen und Verfahren geschätzt werden muss.

b) Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Kapitalanlagen

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen in jedem Teilfonds werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Die in einer anderen Währung als der Referenzwährung der einzelnen Teilfonds ausgedrückten Werte werden zu dem am Abschlussdatum geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die jeweilige Währung umgerechnet.

Die Erwerbskosten von Wertpapieren der einzelnen Teilfonds, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2022 verwendete Wechselkurse:



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

1 EUR =	1.573750 AUD	1 EUR =	0.887250 GBP	1 EUR =	10.513500 NOK
1 EUR =	1.446050 CAD	1 EUR =	8.329850 HKD	1 EUR =	1.687500 NZD
1 EUR =	0.987450 CHF	1 EUR =	140.818300 JPY	1 EUR =	11.120250 SEK
1 EUR =	7.436450 DKK	1 EUR =	1349.537600 KRW	1 EUR =	1.431400 SGD
1 EUR =	1.067250 USD				

d) Kombinierte Abschlüsse der SICAV

Die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens der SICAV und die kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die in EUR ausgedrückt sind, sind die Summe der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens jedes Teilfonds, umgerechnet in die Währung der SICAV unter Verwendung der am Abschlussdatum geltenden Wechselkurse.

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV getätigten Anlagen wurden in der kombinierten Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 nicht herausgerechnet. Zum 31. Dezember 2022 belief sich der Gesamtbetrag der SICAV-internen Anlagen auf 14.645.890 EUR. Daher würde sich das kombinierte Nettovermögen zum Abschlussstichtag auf 872.970.649 EUR belaufen, wenn diese SICAV-internen Anlagen herausgerechnet würden.

Teilfonds	SICAV-interne Anlagen	Betrag (in EUR)
Candriam L Balanced Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	1,567,916
Candriam L Balanced Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	2,913,531
Candriam L Balanced Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	739,261
Candriam L Conservative Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	2,780,507
Candriam L Conservative Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	5,224,581
Candriam L Conservative Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	1,224,553
Candriam L Dynamic Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	55,196
Candriam L Dynamic Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	111,227
Candriam L Dynamic Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	29,118

e) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung von Optionen und Futures, die an einer amtlichen Notierung oder einem sonstigen geregelten Markt zugelassen sind, erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses oder, wenn die Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Markt, an dem der Vertrag von der SICAV abgeschlossen wurde.

Optionen und Futures, die nicht an einer Börse oder einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert bewertet, der konservativ und in gutem Glauben geschätzt wird. Der Marktwert der Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Rubrik „Optionen (Long-Position) / (Short-Position) zum Marktwert“ enthalten.

Die realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Abschreibungen auf Optionen werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter den Überschriften „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Optionen“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus Terminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures“ ausgewiesen. Veränderungen am Marktwert von offenen Futures werden als nicht realisierte Gewinne/Verluste in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Veränderung bei nicht realisierten Gewinnen/Verlusten aus Futures“ erfasst.

Realisierte Gewinne oder Verluste, die der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung entsprechen, werden bei der Schließung oder dem Verfall von Futures-Kontrakten in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures“ ausgewiesen.

Einzelheiten zu ausstehenden Optionen und Finanzterminkontrakten finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

f) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Die Devisenterminkontrakte werden auf der Grundlage der am Abschlussdatum geltenden Devisenterminkurse bewertet, die für den verbleibenden Zeitraum bis zum Verfallsdatum gelten. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

Die daraus resultierenden realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung sind in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Devisenterminkontrakten“ enthalten.

Einzelheiten zu Devisenterminkontrakten finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

g) Bewertung von Differenzkontrakten („CFD“)

CFD werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus CFD wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus CFD“ erfasst. Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich hieraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD“ sowie der Rubrik „Veränderung des nicht realisierten Gewinns / Verlusts aus CFD“ erfasst.

Einzelheiten zu ausstehenden CFD finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente“.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

h) Bewertung von Kreditausfallkontrakten („CDS“)

Die Ermittlung des Werts eines „Credit Default Swaps“ erfolgt über eine Gegenüberstellung der abgezinsten künftigen Prämienströme, die durch den Käufer der Sicherheit bezahlt werden, und des aktuellen Werts der erwarteten Verluste des Referenzobjekts im Falle von Kreditereignissen, die im Swapvertrag definiert sind. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Swaps“ erfasst.

Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich daraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste aus Swaps“ erfasst.

Einzelheiten zu ausstehenden Credit Default Swaps finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

i) Bewertung von Total Return Swaps-Kontrakten („TRS“)

Die tägliche marktnahe Bewertung (Mark-to-market) der Total Return Swaps erfolgt unter Bezugnahme auf den Marktwert des jeweils zugrundeliegenden Vermögenswertes. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Total Return Swaps werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Swaps“ erfasst.

Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich daraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste aus Swaps“ erfasst.

Nähere Angaben zu den ausstehenden Total Return Swaps finden Sie gegebenenfalls im Abschnitt „Erläuterungen zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

j) Pensionsgeschäfte

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist eine Vereinbarung, bei der die SICAV gegen Zahlung eines Betrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), die sich verpflichtet, diese zu einem Preis und innerhalb einer Frist zurückzukaufen, die zwischen den beiden Parteien bei Abschluss der Vereinbarung festgelegt werden. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist. Die SICAV verbucht das Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften / Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ aus. Zinsforderungen / Zinsverpflichtungen (im Falle negativer Zinsen) aus dieser Transaktion werden unter der Position sonstige Vermögenswerte/sonstige Verbindlichkeiten in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist im Allgemeinen nur von kurzer Dauer und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet diese Art von Vereinbarung zu Anschaffungskosten, was in Verbindung mit Stückzinsen eine Annäherung an den Wert darstellt, zu dem die Wertpapiere von der Gegenpartei zurückgekauft werden. Die erhaltenen oder gezahlten Zinsen (im Falle negativer Zinssätze) werden in der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Posten „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

k) Transaktionskosten

In dem am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahr fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen zulässigen Anlagen und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Kosten werden in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Transaktionskosten“ ausgewiesen.

l) Erträge

Zinserträge laufen gemäß den Bedingungen der zugrunde liegenden Anlage auf. Erträge werden nach Abzug einer etwaigen Quellensteuer erfasst. Dividenden werden auf EX-Datumsbasis ausgewiesen.

m) In Anlageportfolios verwendete Abkürzungen

A: Jährliche
 FL.R: Variabel verzinsliche Anleihen
 Q: Vierteljährlich
 S: Halbjährlich
 XX: Anleihen ohne festgelegte Laufzeit
 ZCP oder U: Null-Coupon

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren

Candriam (nachstehend die „Verwaltungsgesellschaft“), eine Kommanditgesellschaft auf Aktien mit Sitz in SERENITY – Bloc B 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde von der SICAV aufgrund eines zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft geschlossenen Vertrags zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV bestellt.

Candriam wurde am 10. Juli 1991 in Luxemburg gegründet. Sie nahm ihre Verwaltungstätigkeit am 1. Februar 1999 auf. Sie ist eine Tochtergesellschaft der Candriam Group (vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), einem Unternehmen der New York Life Insurance Company Group.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 über OGAW zugelassen und darf die Tätigkeiten der gemeinsamen Portfolioverwaltung, der Verwaltung von Anlageportfolios und der Erbringung von Anlageberatungsdienstleistungen ausüben.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Bis zum 30. Juni 2022 hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Aufsicht und Verantwortung sowie auf eigene Kosten die Portfolioverwaltung für den Teilfonds Candriam L Multi-Asset Premia auf ihre französische Tochtergesellschaft Candriam France mit Sitz in der 40, rue Washington, F-75408 Paris, im Wege eines auf unbefristete Dauer geschlossenen Delegationsvertrages übertragen. Diese Vereinbarung kann von jeder Partei unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 90 Tagen oder vom Verwalter mit sofortiger Wirkung gekündigt werden, wenn Anlegerinteressen betroffen sind. Die Verwaltungsgebühren sind monatlich zu zahlen.

Seit dem 1. Juli 2022 ist die Funktion der Portfolioverwaltung nicht mehr delegiert und wird direkt von Candriam und/oder von einer oder mehreren Candriam-Niederlassungen sichergestellt: Candriam – Belgian Branch, Candriam – Succursale française, Candriam – UK Establishment.

Der zum 31. Dezember 2022 geltende Satz der Verwaltungsgebühren:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Candriam L Balanced Asset Allocation	C	Thesaurierung	LU0982874694	1.25%
	C	Ausschüttung	LU0982874777	1.25%
	I	Thesaurierung	LU0982874850	0.45%
	I	Ausschüttung	LU1207304871	0.45%
	R2	Thesaurierung	LU1427870321	0.31%
	R2	Ausschüttung	LU1427870594	0.31%
	V	Thesaurierung	LU0982874934	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0982875071	0.00%
Candriam L Conservative Asset Allocation	C	Thesaurierung	LU0982875154	1.20%
	I	Thesaurierung	LU0982875311	0.40%
	I	Ausschüttung	LU1207304798	0.40%
	R2	Thesaurierung	LU1427870164	0.30%
	R2	Ausschüttung	LU1427870248	0.30%
	V	Thesaurierung	LU0982875402	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU0982875584	0.00%
Candriam L Defensive Asset Allocation (siehe Anhangangabe 1)	C	Ausschüttung	LU0982875741	1.15%
	I	Ausschüttung	LU0982875824	0.40%
	I	Ausschüttung	LU1207304525	0.40%
	R2	Ausschüttung	LU1427869828	0.29%
	R2	Ausschüttung	LU1427870081	0.29%
	V	Ausschüttung	LU0982876046	0.25%
	Z	Ausschüttung	LU0982876129	0.00%
Candriam L Dynamic Asset Allocation	C	Thesaurierung	LU0982876806	1.30%
	C	Ausschüttung	LU0982876988	1.30%
	I	Thesaurierung	LU0982877101	0.50%
	R2	Ausschüttung	LU1427870834	0.32%
	Z	Thesaurierung	LU0982877366	0.00%
Candriam L Multi-Asset Income	C	Thesaurierung	LU0982876392	1.10%
	C	Ausschüttung	LU0982876475	1.10%
	C (q)	Ausschüttung	LU1236612575	1.10%
	I	Thesaurierung	LU0982876558	0.40%
	R2	Thesaurierung	LU1427871303	0.27%
	R2	Ausschüttung	LU1427871485	0.27%
	V (q)	Ausschüttung	LU1207305092	0.28%
	Z	Thesaurierung	LU0982876715	0.00%
	Z (q)	Ausschüttung	LU1207305175	0.00%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C	Thesaurierung	LU1207305258	1.25%
	C	Ausschüttung	LU1236612658	1.25%
	C (q)	Ausschüttung	LU1207305332	1.25%
	I	Thesaurierung	LU1207305415	0.50%
	I (q)	Ausschüttung	LU1207305506	0.50%
	R2	Ausschüttung	LU1427872293	0.32%
	V	Thesaurierung	LU1207305688	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1207305845	0.00%
	Z (q)	Ausschüttung	LU1207305928	0.00%
	Candriam L Multi-Asset Premia	C	Thesaurierung	LU1797471627
I		Thesaurierung	LU1797471890	0.75%
PI		Thesaurierung	LU1797472195	0.38%
R		Thesaurierung	LU1797472278	0.75%
S		Thesaurierung	LU1797472351	0.04%
Z		Thesaurierung	LU1797472435	0.00%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt den jährlichen Höchstsatz der Verwaltungsgebühr für die verschiedenen OGAW, in die Candriam L zum 31. Dezember 2022 investiert:

Zielfonds	Höchstsatz
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	0.00%
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z EUR C Z C	0.25%
CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY Z C	0.00%
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	0.00%
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY Z C	0.00%
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT Z C	0.00%
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	0.00%
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY Z C	0.00%
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	0.00%
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	0.00%
CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	0.00%
CANDRIAM SUST EQTY QUANT EUR Z EUR ACC Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMU Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE SMALL & MID CAPS Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	0.00%
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	0.00%
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	0.00%
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	0.20%
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	0.15%
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	0.20%
LUMYNA MW TOPS MN UCITS CL B	1.50%
MW GAVEKAL CHINA FI -A- CAP	0.52%
SCHRODER INTERNATIONAL SEL CHINA ACC USD	1.00%

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten

Die SICAV trägt die laufenden Betriebs- und Verwaltungskosten, die zur Deckung aller Gemeinkosten und variablen Kosten, der Gebühren, Entgelte und sonstigen Aufwendungen, wie nachstehend definiert („Betriebs- und Verwaltungskosten“), anfallen.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten umfassen unter anderem die folgenden Ausgaben:

a) die direkt von der SICAV getätigten Ausgaben, darunter unter anderem die Gebühren und Kosten der Depotbank, die Gebühren und Auslagen der zugelassenen unabhängigen Wirtschaftsprüfer, die Kosten für die Absicherung von Anteilsklassen, einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellten Kosten, die an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Gebühren und die angemessenen Ausgaben und Aufwendungen, die den Verwaltungsratsmitgliedern entstanden sind oder für sie getätigt wurden;

b) eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende „Servicegebühr“, die den nach Abzug der vorstehend unter (a) aufgeführten Ausgaben verbleibenden Teil der Betriebs- und Verwaltungskosten abdeckt, das heißt unter anderem die folgenden Kosten und Gebühren: die Gebühren und Kosten der Domizilstelle, der Verwaltungsstelle sowie der Übertragungs- und Registerführungsstelle; die Kosten für die Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung in allen relevanten Rechtsgebieten (z. B. die von den betreffenden Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für Übersetzungen und die Vergütungen der Vertreter im Ausland und der lokalen Zahlstellen); die Kosten für die Börsennotierung und deren Aufrechterhaltung; die Kosten für die Veröffentlichung der Anteilspreise; die Kosten für Porto und Telekommunikation; die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Übersetzung und die Verteilung der Prospekte, der Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, der Mitteilungen an die Anteilhaber, der Finanzberichte oder aller sonstigen Dokumente für die Anteilhaber; die Honorare und Kosten für rechtliche Belange; die Gebühren und Kosten für Zugriffe auf kostenpflichtige Informationen oder Daten (Abonnements, Lizenzgebühren und jegliche anderen Kosten); die Kosten für die Verwendung eingetragener Marken durch die SICAV sowie die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft und/oder den von ihr beauftragten Stellen und/oder jeder anderen von der SICAV selbst beauftragten Stelle und/oder unabhängigen Sachverständigen zustehen.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Die Betriebs- und Verwaltungskosten werden als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilklassen ausgedrückt und sind monatlich zu zahlen.

Sollten am Ende eines bestimmten Zeitraums die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen höher sein als der für eine Anteilsklasse festgelegte Prozentsatz der Betriebs- und Verwaltungskosten, so würde die Verwaltungsgesellschaft die Differenz selbst bezahlen. Sollten hingegen die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen unter dem für eine Anteilsklasse festgelegten Prozentsatz der Betriebs- und Verwaltungskosten liegen, würde die Verwaltungsgesellschaft die Differenz einbehalten.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die SICAV anzuweisen, alle oder einen Teil der oben aufgeführten Kosten direkt aus ihrem Vermögen zu begleichen.

In einem solchen Fall würde sich der Betrag der Betriebs- und Verwaltungskosten entsprechend verringern.

Die zum 31. Dezember 2022 geltenden Höchstsätze lauten wie folgt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Candriam L Balanced Asset Allocation	C	Thesaurierung	LU0982874694	0.10%
	C	Ausschüttung	LU0982874777	0.10%
	I	Thesaurierung	LU0982874850	0.05%
	I	Ausschüttung	LU1207304871	0.05%
	R2	Thesaurierung	LU1427870321	0.10%
	R2	Ausschüttung	LU1427870594	0.10%
	V	Thesaurierung	LU0982874934	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU0982875071	0.05%
Candriam L Conservative Asset Allocation	C	Thesaurierung	LU0982875154	0.10%
	I	Thesaurierung	LU0982875311	0.05%
	I	Ausschüttung	LU1207304798	0.05%
	R2	Thesaurierung	LU1427870164	0.10%
	R2	Ausschüttung	LU1427870248	0.10%
	V	Thesaurierung	LU0982875402	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU0982875584	0.05%
Candriam L Defensive Asset Allocation (siehe Anhangangabe 1)	C	Ausschüttung	LU0982875741	0.10%
	I	Ausschüttung	LU0982875824	0.05%
	I	Ausschüttung	LU1207304525	0.05%
	R2	Ausschüttung	LU1427869828	0.10%
	R2	Ausschüttung	LU1427870081	0.10%
	V	Ausschüttung	LU0982876046	0.05%
	Z	Ausschüttung	LU0982876129	0.05%
Candriam L Dynamic Asset Allocation	C	Thesaurierung	LU0982876806	0.10%
	C	Ausschüttung	LU0982876988	0.10%
	I	Thesaurierung	LU0982877101	0.05%
	R2	Ausschüttung	LU1427870834	0.10%
	Z	Thesaurierung	LU0982877366	0.05%
Candriam L Multi-Asset Income	C	Thesaurierung	LU0982876392	0.10%
	C	Ausschüttung	LU0982876475	0.10%
	C (q)	Ausschüttung	LU1236612575	0.10%
	I	Thesaurierung	LU0982876558	0.05%
	R2	Thesaurierung	LU1427871303	0.10%
	R2	Ausschüttung	LU1427871485	0.10%
	V (q)	Ausschüttung	LU1207305092	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU0982876715	0.05%
	Z (q)	Ausschüttung	LU1207305175	0.05%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C	Thesaurierung	LU1207305258	0.10%
	C	Ausschüttung	LU1236612658	0.10%
	C (q)	Ausschüttung	LU1207305332	0.10%
	I	Thesaurierung	LU1207305415	0.05%
	I (q)	Ausschüttung	LU1207305506	0.05%
	R2	Ausschüttung	LU1427872293	0.10%
	V	Thesaurierung	LU1207305688	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU1207305845	0.05%
	Z (q)	Ausschüttung	LU1207305928	0.05%
Candriam L Multi-Asset Premia	C	Thesaurierung	LU1797471627	0.35%
	I	Thesaurierung	LU1797471890	0.35%
	PI	Thesaurierung	LU1797472195	0.00%
	R	Thesaurierung	LU1797472278	0.35%
	S	Thesaurierung	LU1797472351	0.28%
	Z	Thesaurierung	LU1797472435	0.28%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren

Bis zum 01. Mai 2022 erhielt die Verwaltungsgesellschaft für den Teilfonds Candriam L Multi-Asset Premia, mit Ausnahme der Klasse S, eine erfolgsabhängige Vergütung, die einer High-Water-Mark und einer Hurdle-Rate unterlag und auf das Nettovermögen des Teilfonds erhoben wurde.

Diese Performancegebühr entsprach 20 % (10 % für die Klasse PI) der Outperformance des Teilfonds, wie unten definiert:

- High-Water-Mark: Dieser erste Referenzwert basierte auf dem höchsten Nettoinventarwert des Teilfonds, der zum Erwerb einer Performancegebühr für die Verwaltungsgesellschaft geführt hat. Wurde keine Performancegebühr erworben, wurde der ursprüngliche Wert des Teilfonds beibehalten.
- Hurdle Rate: Dieser zweite Referenzwert wurde bei jeder Bewertung des Teilfonds bestimmt, indem eine theoretische Anlage aller während des Zeitraums eingegangenen Zeichnungen oder Rücknahmen zum Eonia- oder FED-Funds-Satz für die Klasse I-H in USD angenommen wurde.

War dieser Satz negativ, wurde zur Bestimmung der Hurdle ein Satz von 0 % angewandt.

- Out-/Underperformance: Wenn bei der Bewertung des Teilfonds die im Umlauf befindlichen Aktien – definiert als das Nettobuchvermögen nach erfolgsabhängigen Rücknahmegebühren, aber ohne Rückstellung für erfolgsabhängige Gebühren, die den noch im Umlauf befindlichen Aktien entsprechen – mehr wert waren als die beiden Referenzwerte (High Water Mark und Hurdle Rate), wurde eine Outperformance festgestellt (im umgekehrten Fall eine Underperformance).

Die Rückstellung für die Performancegebühr der im Umlauf befindlichen Anteile wird vor der Berechnung des Nettoinventarwerts auf 20 % (10 % für die Klasse PI) des Betrags dieser neuen Outperformance durch Zuweisung oder Auflösung der Rückstellung angepasst. Die Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr auf die im Umlauf befindlichen Anteile ist nur in Höhe des am Ende des Geschäftsjahres vorhandenen Betrags an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen. Der Bezugszeitraum war das Geschäftsjahr.

Im Falle einer Rücknahme wurden die zuletzt berechnete Vermögensreferenz und die Summe aller am Vortag eingegangenen Zeichnungen im Voraus proportional zur Anzahl der zurückgenommenen Anteile reduziert. Ebenso wurde ein Teil der möglichen Rückstellung für die Leistungsvergütung auf ausstehende Gutschriften, die bei der letzten Bewertung in den Büchern verbucht wurden, im Verhältnis zur Anzahl der eingelösten Anteile endgültig einem bestimmten persönlichen Konto zugewiesen. Dieser Anteil an der erfolgsabhängigen Gebühr wurde vom Verwalter ab dem Zeitpunkt der Rücknahme einbehalten.

Seit dem 02. Mai 2022 erhält die Verwaltungsgesellschaft für einige Anteilsklassen von Candriam L Multi-Asset Income, Candriam L Multi-Asset Income & Growth and Candriam L Multi-Asset Premia, eine erfolgsabhängige Vergütung, die einer High-Water-Mark und einer Hurdle-Rate unterliegt und auf das Nettovermögen des Teilfonds erhoben wird.

Die Methode zur Berechnung der Performance-Provision wird in den verschiedenen technischen Spezifikationen, die dem geltenden Prospekt der SICAV beigefügt sind, detailliert beschrieben.

Candriam L Multi-Asset Income

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr	% des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0
V (q)	Ausschüttung	EUR	20.00%	0	0

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.

Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr	% des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0
I (q)	Ausschüttung	EUR	20.00%	0	0
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr	% des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde
C	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0
PI	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0
R	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0
Z	Thesaurierung	EUR	20.00%	285	0

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 285.

Anhangangabe 6 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht.

Aufgrund der geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettoinventarwerts der SICAV; dieser Satz wird für die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Klassen auf 0,01 % reduziert. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV zu zahlen, das am Ende des Quartals berechnet wird, auf das sich die Steuer bezieht.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz erlassen, wonach der Nettoinventarwert der in Belgien registrierten ausländischen Anlagefonds einmal pro Jahr besteuert wird. Diese jährliche Steuer wird auf die Nettobeträge berechnet, die von belgischen Finanzintermediären als in Belgien investiert gelten. In Ermangelung einer ausreichenden Erklärung in Bezug auf diese Zahlen ist die Steuerbehörde berechtigt, die Steuer auf das gesamte Vermögen dieser Teilfonds zu berechnen. Mit dem belgischen Gesetz vom 17. Juni 2013, das steuerliche und finanzielle Bestimmungen sowie Bestimmungen zur nachhaltigen Entwicklung enthält, wurde der Satz der jährlichen Steuer für Organismen für gemeinsame Anlagen mit Wirkung vom 1. Januar 2014 auf 0,0925 % festgelegt.

Die SICAV hat vorsorglich bei der belgischen Steuerbehörde und beim Gericht erster Instanz in Brüssel eine Klage auf Rückerstattung der Steuer eingereicht. Zum jetzigen Zeitpunkt ist es nicht möglich, dem Ausgang des Rechtsstreits oder einer eventuellen Erstattung zugunsten der SICAV vorzugreifen. In einem ähnlichen Fall legte der belgische Staat beim Kassationsgerichtshof Berufung gegen die zugunsten des Klägers ergangenen Urteile des Berufungsgerichts ein. Die Verwaltungsgesellschaft wurde unterrichtet, dass der Kassationsgerichtshof am 25. März 2022 zu Ungunsten des Klägers entschieden hat. Der Kassationsgerichtshof (französischsprachige Kammer) ist der Ansicht, dass das Berufungsgericht in Brüssel die belgische Zeichnungssteuer zu Unrecht als unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Belgien und Luxemburg fallende Vermögenssteuer bezeichnete (diesem Abkommen gemäß ist ausschließlich Luxemburg berechtigt, luxemburgische SICAVs zu besteuern, nicht aber Belgien, was den Anspruch auf Rückerstattung der belgischen Zeichnungssteuer begründet).

Der Fall wurde zurück an das Berufungsgericht Lüttich verwiesen, das an die Einschätzung des Kassationsgerichtshofs gebunden ist.

In einer anderen Entscheidung des Kassationsgerichtshofs (flämischsprachige Kammer) vom 21. April 2022 wird zwar nicht bestritten, dass es sich bei der belgischen Zeichnungssteuer um eine Vermögenssteuer handelt, aber die Auffassung vertreten, dass eine in Belgien erhobene Vermögenssteuer nicht unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Belgien und Luxemburg fällt (anders als bei dem Abkommen mit den Niederlanden).

Die Aussichten auf eine Rückerstattung halten sich daher in Grenzen, und eine Rückerstattung wird in jedem Fall nicht kurzfristig möglich sein.

Anhangangabe 7 – Wertpapierleihgeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 gab es keine verliehenen Wertpapiere.

Die Beträge der im Zusammenhang mit diesen Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Zinsen sind in der Position „Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften“ in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens enthalten.

Die folgenden Ertragsposten wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 verbucht:

Teilfonds	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Direkte/indirekte Kosten und Gebühren, die vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften abgezogen wurden	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR	842	337	505

Der Ertrag, nach Abzug von Kosten, Gebühren und Kommissionen für die Verwaltungsstelle werden von der SICAV entgegengenommen.

Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren, die Candriam erhalten hat, belaufen sich für alle Teilfonds auf 19 % bzw. 1 %. Die von CACEIS Bank, Luxembourg Branch erhaltenen Provisionen belaufen sich auf 20 % der Bruttoerträge.

Candriam – Succursale française und Candriam sind verbundene Parteien der SICAV.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 8 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 waren die folgenden umgekehrte Pensionsgeschäfte ausstehend:

Candriam L Multi-Asset Premia

Währung	Nennwert	Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Gegenpartei	Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	388,319	25.07.2023	FRANCE 2.10 08-23 25/07A	CACEIS Bank, Lux. Branch	500,932
EUR	499,589	25.05.2030	FRANCE 2.50 13-30 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	508,082
EUR	513,663	25.05.2031	FRANCE 1.50 15-31 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	476,679
EUR	612,745	25.05.2032	FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	477,941
EUR	6,651,884	25.02.2027	FRANCE 0.00 21-27 25/02A	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,999,999
EUR	13,585,012	25.05.2040	FRANCE 0.50 20-40 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	9,034,033
Gesamt					16,997,666

Anhangangabe 9 – Dividenden

Die SICAV hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
Candriam L Balanced Asset Allocation	C	EUR	1.72	28/04/2022
Candriam L Balanced Asset Allocation	I	EUR	15.89	28/04/2022
Candriam L Balanced Asset Allocation	R2	EUR	1.59	28/04/2022
Candriam L Conservative Asset Allocation	I	EUR	7.50	28/04/2022
Candriam L Conservative Asset Allocation	R2	EUR	0.72	28/04/2022
Candriam L Defensive Asset Allocation	(siehe Anhangangabe 1) C	EUR	0.13	28/04/2022
Candriam L Defensive Asset Allocation	(siehe Anhangangabe 1) I	EUR	1.31	28/04/2022
Candriam L Defensive Asset Allocation	(siehe Anhangangabe 1) R2	EUR	0.12	28/04/2022
Candriam L Dynamic Asset Allocation	C	EUR	3.09	28/04/2022
Candriam L Dynamic Asset Allocation	R2	EUR	2.66	28/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income	C	EUR	1.49	28/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income	C (q)	EUR	0.35	17/10/2022
Candriam L Multi-Asset Income	C (q)	EUR	0.37	18/01/2022
Candriam L Multi-Asset Income	C (q)	EUR	0.37	15/07/2022
Candriam L Multi-Asset Income	C (q)	EUR	0.38	19/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income	R2	EUR	1.53	28/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income	V (q)	EUR	3.57	17/10/2022
Candriam L Multi-Asset Income	V (q)	EUR	3.76	15/07/2022
Candriam L Multi-Asset Income	V (q)	EUR	3.81	18/01/2022
Candriam L Multi-Asset Income	V (q)	EUR	3.85	19/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income	Z (q)	EUR	3.70	17/10/2022
Candriam L Multi-Asset Income	Z (q)	EUR	3.89	15/07/2022
Candriam L Multi-Asset Income	Z (q)	EUR	3.93	18/01/2022
Candriam L Multi-Asset Income	Z (q)	EUR	3.98	19/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C	EUR	3.63	28/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C (q)	EUR	0.87	17/10/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C (q)	EUR	0.95	15/07/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C (q)	EUR	0.97	18/01/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C (q)	EUR	0.99	19/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	I (q)	EUR	8.75	17/10/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	I (q)	EUR	9.46	15/07/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	I (q)	EUR	9.71	18/01/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	I (q)	EUR	9.91	19/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	R2	EUR	3.94	28/04/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Z (q)	EUR	9.13	17/10/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Z (q)	EUR	9.86	15/07/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Z (q)	EUR	10.09	18/01/2022
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Z (q)	EUR	10.31	19/04/2022

Anhangangabe 10 – Guthaben bei Banken und Brokern

Die Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern in der Nettovermögensaufstellung umfassen die Kassenkonten und die Guthaben bei Brokern für Terminkontrakte und börsennotierte Optionen.

Der in der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 enthaltene Teil der Barmittel bei Brokern in Barmittel bei Banken und Brokern stellt sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Barmittel bei Brokern
Candriam L Balanced Asset Allocation	EUR	735,414
Candriam L Conservative Asset Allocation	EUR	1,085,152
Candriam L Dynamic Asset Allocation	EUR	74,678
Candriam L Multi-Asset Income	EUR	1,563,608
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	EUR	1,339,616
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR	1,804,685



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 11 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den OTC-Derivaten wurden Barsicherheiten von Société Générale SA erhalten:

<u>Teilfonds</u>	<u>Währung</u>	<u>Verbuchte Barsicherheiten</u>	<u>Gehaltene Barsicherheiten</u>
Candriam L Multi-Asset Income	EUR	0	240,000
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR	(3.270.000)	0

Anhangangabe 12 – Änderungen in der Portfoliozusammensetzung

Eine Liste der Transaktionen (Verkäufe und Käufe) in den Anlageportfolios ist kostenlos am Gesellschaftssitz der SICAV erhältlich.

Anhangangabe 13 – Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 („Datum des Inkrafttretens“) nahm Candriam Luxembourg ihre Tochtergesellschaften Candriam Belgium und Candriam France im Wege einer luxemburgischen Verschmelzung durch Aufnahme gemäß Artikel 1021-1 (und folgende) des luxemburgischen Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in der jeweils geltenden Fassung auf. Ab dem Datum des Inkrafttretens wurde Candriam Luxembourg umbenannt in Candriam.

Anhangangabe 14 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Globale Risikoexposition

Risikomanagement – Berechnung des Gesamtrisikos

Für alle Teilfonds außer Candriam L Multi-Asset Income, Candriam L Multi-Asset Income & Growth und Candriam L Multi-Asset Premia verwendet die SICAV den Commitment-Ansatz gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512.

Die SICAV verwendet den absoluten „Value at Risk“-Ansatz (VaR), die historische Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos der Teilfonds Candriam L Multi-Asset Income, Candriam L Multi-Asset Income & Growth und Candriam L Multi-Asset Premia. Dieser Ansatz misst den maximalen potenziellen Verlust bei einem gegebenen Konfidenzniveau (Wahrscheinlichkeit) über einen definierten Zeitraum unter normalen Marktumständen. Diese Berechnungen werden auf der Basis der folgenden Parameter ausgeführt: Konfidenzintervall von 99 %, Haltefrist von einem Tag und historische Daten von drei Jahren.

Die Ergebnisse der Berechnung des VaR für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 lauten wie folgt:

Teilfonds	Value at Risk 99 % (20D)		
	Min. VaR	Max. VaR	Durchschnittlicher VaR
Candriam L Multi-Asset Income	2.71%	4.68%	3.47%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	3.42%	7.82 %	6.35%
Candriam L Multi-Asset Premia	3.09%	10.51%	7.09%

Die erwartete Hebelwirkung dieses Teilfonds sollte im Prinzip zwischen 0 % und 450 % liegen. Diese Hebelwirkung wird für jedes derivative Produkt auf der Grundlage der fiktiven Methode berechnet und dem Wertpapierportfolio des Teilfonds zugerechnet. Der Teilfonds kann allerdings durchaus höhere Hebelwirkungsniveaus erreichen.

Die Höhe des Hebels für das Jahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 beträgt:

Teilfonds	Hebel durchschnittlich
Candriam L Multi-Asset Income	81.73%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	103.01%
Candriam L Multi-Asset Premia	362.28%

Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten

Candriam Luxembourg beschloss, ab 1. Januar 2004, die Stimmrechte für die Anteile der europäischen Spitzenunternehmen, die es für seine Kunden verwaltet, aktiv auszuüben. Diese Entscheidung belegt die Entschlossenheit von Candriam Luxembourg, seine Verantwortung im Hinblick auf die Corporate Governance zu übernehmen und seine Stimmrechte für die Unternehmen, in die es investiert, umfassend auszuüben. Einzelheiten zur Abstimmung stehen auf der folgenden Website zur Verfügung: <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

Die Nichtausübung des Stimmrechts bei Versammlungen ergibt sich operativen/technischen Belastungen, die in unserer Stimmrechtspolitik definiert sind (Details sind der Stimmrechtspolitik von Candriam zu entnehmen) oder anderen bei Dritten, für die keine Abhilfepäne festgelegt sind.

Für die vorliegende SICAV hat CANDRIAM die Stimmrechte für die folgenden Teilfonds ausgeübt:

- Candriam L Balanced Asset Allocation
- Candriam L Conservative Asset Allocation
- Candriam L Dynamic Asset Allocation
- Candriam L Multi-Asset Income
- Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Wie weiter oben erklärt, stehen Einzelheiten zur Abstimmung auf der folgenden Website zur Verfügung: <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>. Alle Hauptversammlungen, an denen die Verwaltungsgesellschaft teilgenommen hat oder bei denen sie vertreten war, sind im Detail aufgeführt, ebenso wie die verabschiedeten Beschlüsse, die effektiven Stimmen und die dazugehörigen Begründungen, wenn Stimmen gegen die Verwaltungsgesellschaft registriert wurden.

Candriam Luxembourg hat eine Stimmrechtsrichtlinie basierend auf vier Prinzipien der Corporate Governance formuliert. Abstimmungsentscheidungen werden basierend auf diesen Prinzipien getroffen:

1. Schutz aller Anlegerrechte gemäß der Regel „Ein Anteil – eine Stimme – eine Dividende“.
2. Garantiert gleichberechtigte Behandlung aller Anteilinhaber auch von ausländischen und Minderheitsaktionären.
3. Kommunikation von genauen und transparenten Finanzinformationen.
4. Rechenschaftspflicht und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der externen Abschlussprüfer.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Im Rahmen seiner Abstimmungsentscheidung überzeugt sich Candriam Luxembourg, dass es alle für die zu treffende Entscheidung erforderlichen Informationen erhalten hat. Die Analysten für Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sowie Finanzen von Candriam Luxembourg untersuchen die den Aktionären vorgelegten Entschlüsse und berücksichtigen auch die Abstimmungsempfehlungen externer Unternehmensberater. Candriam Luxembourg behält sich jedoch im Hinblick auf seine Abstimmungen eine absolute Unabhängigkeit vor.

Diese Stimmrechtsrichtlinien sind einzusehen auf der Candriam Website (*) insbesondere zu folgenden Einzelheiten:

Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten (Fortsetzung)

- Definition des Abstimmungsumfangs
- Identifizierung und Behebung von Interessenskonflikten
- Die Rolle von bevollmächtigten Beratern

Zudem wurde bei Candriam Luxembourg ein Gremium zur Stimmrechtsvertretung gegründet. Seine Rolle ist es, die Stimmrechtsrichtlinien zu bewerten und gegebenenfalls bei Bedarf zu ändern.

Das Gremium besteht aus internen Vertretern aus Management, Operations, Risk und ESG-Research & Stewardship Teams. Vertreter der Rechtsabteilung können auf Anfrage den Versammlungen beiwohnen.

Europäische Richtlinie über Aktionärsrechte (SRD II) (1)

Gemäß den in der europäischen Richtlinie "Rechte der Aktionäre" festgelegten Transparenzregeln und in Bezug auf die jährliche Offenlegung gegenüber institutionellen Anlegern können Sie zusätzliche Informationen über die von Candriam umgesetzte Anlagestrategie und den Beitrag dieser Strategie zur mittel- bis langfristigen Performance des Fonds erhalten.

Sie können Ihre Anfrage an die folgende Adresse senden: <https://www.candriam.fr/contact/>.

Unsere Mitwirkungspolitik ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>.

(1) Richtlinie (EU) 2017/828 des Europäischen Parlaments und des Rates zur Änderung der Richtlinie 2007/36/EG im Hinblick auf die Förderung der langfristigen Mitwirkung der Aktionäre.

Teilfonds	Portfolioumschlags rate (in %)*
Candriam L Balanced Asset Allocation	68.9
Candriam L Conservative Asset Allocation	56.26
Candriam L Defensive Asset Allocation (siehe Anhangangabe 1)	154.91
Candriam L Dynamic Asset Allocation	123.65
Candriam L Multi-Asset Income	139.7
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	158.03

* Herangezogene Formel: $[(\text{Gesamte Käufe} + \text{gesamte Verkäufe}) - (\text{Gesamte Zeichnungen} + \text{gesamte Rücknahmen})] / \text{Durchschnitt des Nettovermögens während des Berichtsjahres}$



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Informationen über die Vergütungspolitik

Die Europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die auf die SICAV anwendbar ist, trat am 18. März 2016 in Kraft. Sie wird durch das Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt. Aufgrund dieser neuen Vorschriften ist die SICAV verpflichtet, im Jahresbericht Informationen über die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter im Sinne des Gesetzes zu veröffentlichen.

Candriam verfügt über eine doppelte Zulassung, zum einen als Verwaltungsgesellschaft gemäß Abschnitt 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und zum anderen als Verwalter von alternativen Investmentfonds gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Pflichten, die Candriam nach diesen beiden Gesetzen obliegen, sind relativ ähnlich, und Candriam ist der Ansicht, dass seine Mitarbeiter für Aufgaben im Zusammenhang mit der Verwaltung von OGAW und alternativen Investmentfonds in gleicher Weise entlohnt werden.

Während des am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres zahlte Candriam die folgenden Beträge an seine Mitarbeiter:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 16.496.391 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 7.603.281 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 147.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach oberem Management und Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die Systeme von Candriam ermöglichen keine derartige nach verwaltetem Fonds erfolgenden Identifizierung. Die nachfolgenden Zahlen zeigen auch die Gesamtsumme der Vergütungen bei Candriam.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 4.123.181 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitarbeiter von Candriam, deren Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben, bei dem Candriam die Verwaltungsgesellschaft ist (ausgenommen oberes Management): 2.274.454 EUR

Von Candriam im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 geleistete Vergütungen an Mitarbeiter seiner belgischen Niederlassung (d. h., Candriam – Belgian Branch) in der Eigenschaft als Anlageverwalter:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 24.652.347 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 10.435.950 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 256.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach oberem Management und Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: EUR: 5.059.679.
- Gesamtbetrag der Vergütungen an Mitarbeiter des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, bei denen dieser der beauftragte Anlageverwalter ist (ausgenommen oberes Management): 4.582.833 EUR

Von Candriam im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 geleistete Vergütungen an Mitarbeiter seiner französischen Niederlassung (d. h., Candriam – Succursale française) in der Eigenschaft als Anlageverwalter:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 18.384.879 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 9.558.325 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 202.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach oberem Management und Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 3.634.215 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen an Mitarbeiter des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben, bei denen dieser der beauftragte Anlageverwalter ist (ausgenommen oberes Management): 3.398.975 EUR

Die Vergütungspolitik wurde zuletzt vom Vergütungsausschuss von Candriam am 29. Januar 2021 überprüft und vom Verwaltungsrat von Candriam angenommen.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zur Wiederverwendung und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

a) Globale Daten

In Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte stellt sich der Gesamtmarktwert der ausgeliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2022 wie folgt dar:

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR	16,997,666	38.06

b) Konzentrationsdaten

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Die 10 größten Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2022 sind wie folgt:

Candriam L Multi-Asset Premia

Gegenpartei	Konzentrationsdaten von offenen Geschäften
Caceis Bank, Lux. Branch	16,997,666

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2022 sind wie folgt:

Candriam L Multi-Asset Premia

Gegenpartei	Gesamtbetrag an Sicherheiten
Caceis Bank, Lux. Branch	843,258

Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Total Return Swaps.

c) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die einzige Verwahrstelle für umgekehrte Pensionsgeschäfte.

Alle Transaktionen sind bilaterale Transaktionen.

Im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltene Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

d) Aggregierte Transaktionsdaten

Die Fälligkeit der Sicherheiten im Zusammenhang mit umgekehrten Pensionsgeschäften ist wie folgt

Teilfonds	Währung	1 Monat bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamtbetrag an Sicherheiten
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR	0	500,932	16,496,734	0	16,997,666



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Candriam L Multi-Asset Income, Candriam L Multi-Asset Income & Growth, Candriam L Multi-Asset Premia

Im Rahmen der SFDR unterliegen die oben genannten Teilfonds Artikel 6 der Verordnung.

ESG-Merkmale sind nicht systematisch in den Verwaltungsrahmen integriert. Dennoch werden Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen durch die Candriam-Ausschlusspolitik berücksichtigt, die einige kontroverse Aktivitäten ausschließt.

Taxonomie (Artikel 6):

Die dem dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Deswegen sollten diese Teilfonds keine Informationen über die Taxonomiekonformität veröffentlichen.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für die folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieser Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:

- Candriam L Balanced Asset Allocation
- Candriam L Conservative Asset Allocation
- Candriam L Dynamic Asset Allocation
- Candriam L Multi-Asset Premia

Einrichtungen gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160

Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg:

- Bei dieser Einrichtung können Anträge auf die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil, die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Diese Einrichtung fungiert als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Die Website www.candriam.com:

- Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Angaben und Unterlagen werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

- Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber in Deutschland werden unter www.candriam.com veröffentlicht und an die Anteilinhaber an ihre im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift übersandt. In den folgenden Fällen wird eine Mitteilung per dauerhaftem Datenträger veröffentlicht: Die Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds; die Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung; bei Änderungen von Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können (einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger); die Verschmelzung des Fonds oder eines Teilfonds sowie die Umwandlung des Fonds oder eines Teilfonds in einen Feederfonds.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 79%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung & Abstimmung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog und die Abstimmung. Candriam priorisierte seine Mitwirkungs- und Abstimmungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Abstimmung:**

Der Ansatz von Candriam im Bereich der Unternehmensführung stützt sich auf international anerkannte Standards, insbesondere die Grundsätze, die von der OECD sowie dem International Corporate Governance Network (ICGN) niedergelegt wurden.

In diesem Zusammenhang hat Candriam seine Stimmrechte ausgeübt, wenn diese bei Positionen im Portfolio zur Verfügung standen. Die Rechte der Aktionäre, die Gleichheit der Aktionäre, die Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats, die Transparenz und die Integrität von Abschlüssen bilden die Eckpfeiler unserer Abstimmungspolitik. Wenn wir gegen die Unternehmensleitung stimmen, geht es hierbei zumeist um die Vergütung und die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern. Tatsächlich verlangen wir von Unternehmen, dass sie das Prinzip der leistungsgerechten Vergütung beachten, und äußern unseren Widerspruch, wenn wir die Höhe der Vergütung für überzogen oder die Zuteilungsbedingungen nicht für transparent genug oder nicht anspruchsvoll halten. Gleichermaßen erwarten wir von Unternehmen, dass sie unsere Mindestanforderungen an die Unabhängigkeit erfüllen: In Verwaltungsräten, in denen diese Anforderung nicht erfüllt wird, widersetzen wir uns der (Wieder-) Wahl von unabhängigen Mitgliedern mit Ausnahme des CEO. Die Geschlechtervielfalt (PAI 13) und die Kompetenz des Verwaltungsrats werden bei diesen Abstimmungen natürlich ebenfalls berücksichtigt.

Des Weiteren betrachtet Candriam vor der Abstimmung stets die Relevanz, die Konsistenz und die Machbarkeit von Maßnahmen, die durch ESG-Beschlüsse gefördert werden.

Im besten Interesse seiner Kunden berücksichtigt Candriam bei seinen Abstimmungsentscheidungen die interne ESG-Einschätzung von Beteiligungsunternehmen, aber auch die Ergebnisse von Mitwirkungsaktivitäten.

Im Rahmen der Candriam-Abstimmungspolitik kommen spezifische Richtlinien bei einer Reihe von Management- und Aktionärsbeschlüssen zur Anwendung, die die Umwelt (z. B. das Klima (PAI 1 bis PAI 6), die Biodiversität (PAI 7)), Soziales (z. B. Geschlechtervielfalt, das geschlechterspezifische Vergütungsgefälle (PAI 12), die Menschenrechte (PAI 10, PAI 11)) sowie die Unternehmensführung betreffen. Konkret begrüßt Candriam die Einführung vonseiten des Managements geförderter

"Say-on-Climate"-Beschlüssen. Von Candriam wurde ein detaillierter Rahmen erarbeitet, der bei jedem Say-on-Climate-Beschluss heranzuziehen ist. Dieser Rahmen bewertet die Stringenz und die Ausrichtung der Strategie des Unternehmens für den Übergang mit einem Pfad für Netto-Null-Emissionen bis 2050. Infolgedessen wurden die meisten dieser Beschlüsse im Berichtszeitraum von uns nicht unterstützt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	Investments funds	11.87%	LU
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	Investments funds	8.56%	LU
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	Investments funds	7.30%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	Investments funds	6.93%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	Investments funds	5.32%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	Investments funds	4.40%	LU
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	Investments funds	3.70%	LU
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY Z C	Investments funds	3.39%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	Investments funds	3.09%	LU
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	Non Classifiable Institutions	2.96%	IE
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM Z C	Investments funds	2.82%	LU
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	Investments funds	2.60%	LU
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	Investments funds	2.30%	LU
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	Investments funds	2.15%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Z C	Investments funds	2.04%	LU

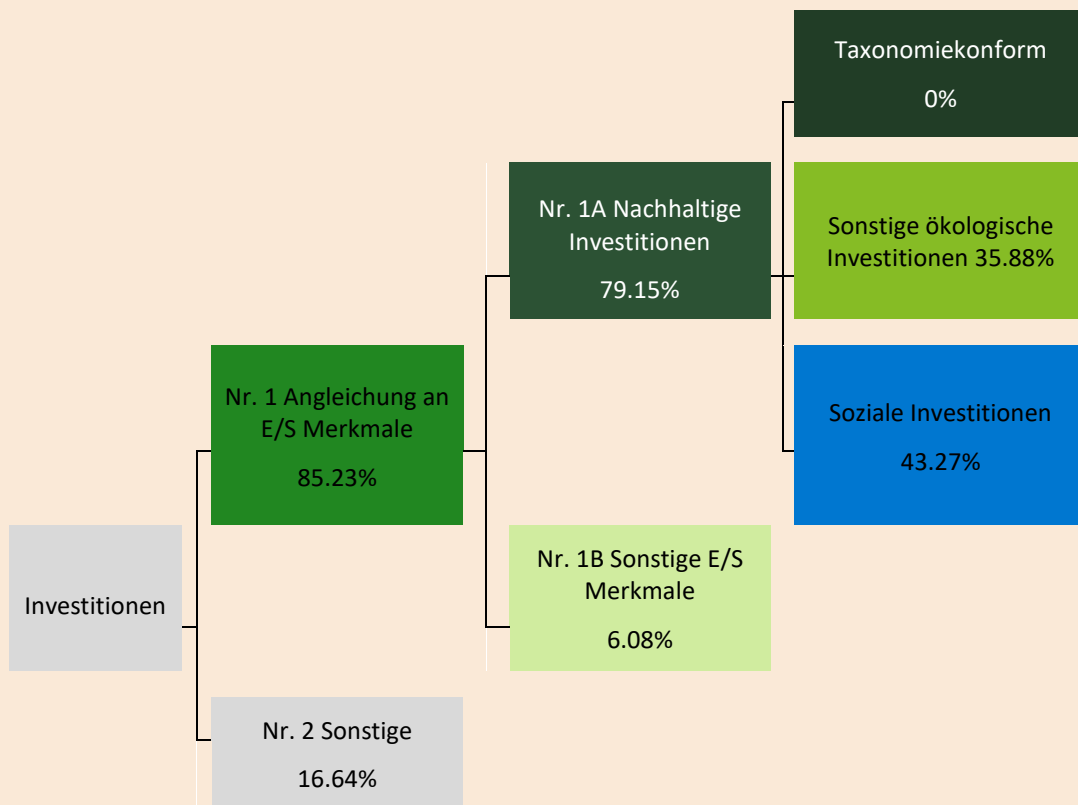
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Investments funds	91.85%
Non Classifiable Institutions	2.96%
Banks and other financial institutions	1.47%
Pharmaceuticals	0.44%
Miscellaneous consumer goods	0.41%
Non ferrous metals	0.39%
Petroleum	0.35%
Foods and non alcoholic drinks	0.23%
Utilities	0.18%
Coal mining and steel industry & Chemicals	0.17%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

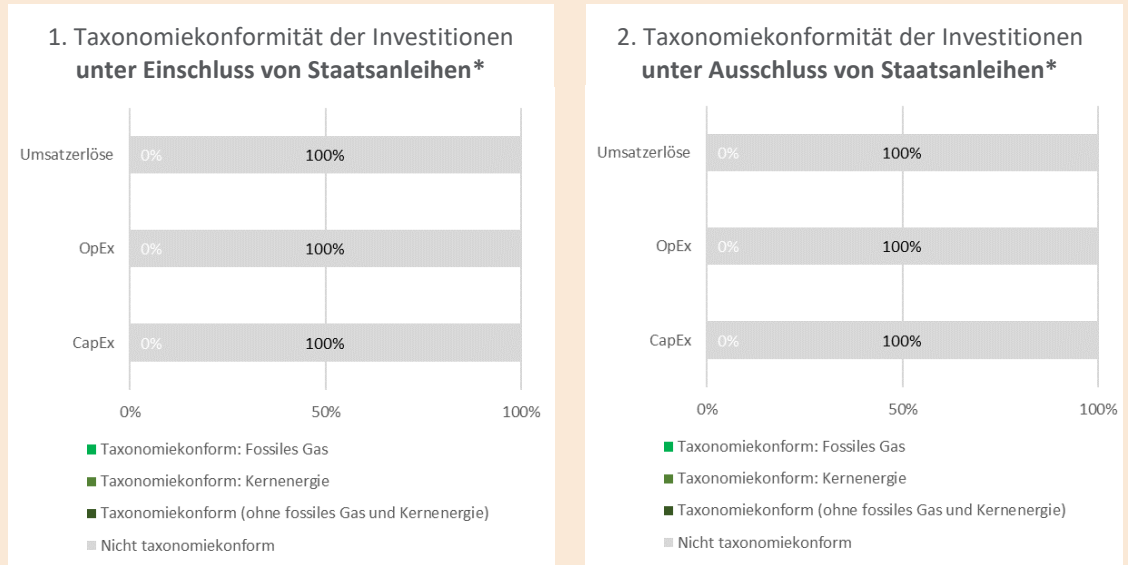
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 35,88 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 43,27 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 16,64 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Die Basisfonds wurden ausgewählt, um die ökologischen und sozialen Merkmale und die Allokation des Portfolios wie beabsichtigt zu beachten.

Im Dezember 2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Fonds bei einem ausgewogenen Profil bei 44 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro, verglichen mit 77 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro für seine Benchmark. Der allgemeine ESG-Unternehmens-Score lag bei 55 im Vergleich zu 51 für die Benchmark.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?	
●● <input type="checkbox"/> JA	●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 78%
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind
<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber tätigte keine nachhaltigen Investitionen



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyseprozess und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung & Abstimmung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog und die Abstimmung. Candriam priorisierte seine Mitwirkungs- und Abstimmungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Abstimmung:**

Der Ansatz von Candriam im Bereich der Unternehmensführung stützt sich auf international anerkannte Standards, insbesondere die Grundsätze, die von der OECD sowie dem International Corporate Governance Network (ICGN) niedergelegt wurden.

In diesem Zusammenhang hat Candriam seine Stimmrechte ausgeübt, wenn diese bei Positionen im Portfolio zur Verfügung standen. Die Rechte der Aktionäre, die Gleichheit der Aktionäre, die Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats, die Transparenz und die Integrität von Abschlüssen bilden die Eckpfeiler unserer Abstimmungspolitik. Wenn wir gegen die Unternehmensleitung stimmen, geht es hierbei zumeist um die Vergütung und die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern. Tatsächlich verlangen wir von Unternehmen, dass sie das Prinzip der leistungsgerechten Vergütung beachten, und äußern unseren Widerspruch, wenn wir die Höhe der Vergütung für überzogen oder die Zuteilungsbedingungen nicht für transparent genug oder nicht anspruchsvoll halten. Gleichermaßen erwarten wir von Unternehmen, dass sie unsere Mindestanforderungen an die Unabhängigkeit erfüllen: In Verwaltungsräten, in denen diese Anforderung nicht erfüllt wird, widersetzen wir uns der (Wieder-) Wahl von unabhängigen Mitgliedern mit Ausnahme des CEO. Die Geschlechtervielfalt (PAI 13) und die Kompetenz des Verwaltungsrats werden bei diesen Abstimmungen natürlich ebenfalls berücksichtigt.

Des Weiteren betrachtet Candriam vor der Abstimmung stets die Relevanz, die Konsistenz und die Machbarkeit von Maßnahmen, die durch ESG-Beschlüsse gefördert werden.

Im besten Interesse seiner Kunden berücksichtigt Candriam bei seinen Abstimmungsentscheidungen die interne ESG-Einschätzung von Beteiligungsunternehmen, aber auch die Ergebnisse von Mitwirkungsaktivitäten.

Im Rahmen der Candriam-Abstimmungspolitik kommen spezifische Richtlinien bei einer Reihe von Management- und Aktionärsbeschlüssen zur Anwendung, die die Umwelt (z. B. das Klima (PAI 1 bis PAI 6), die Biodiversität (PAI 7)), Soziales (z. B. Geschlechtervielfalt, das geschlechterspezifische Vergütungsgefälle (PAI 12), die Menschenrechte (PAI 10, PAI 11)) sowie die Unternehmensführung betreffen. Konkret begrüßt Candriam die Einführung vonseiten des Managements geförderter

"Say-on-Climate"-Beschlüssen. Von Candriam wurde ein detaillierter Rahmen erarbeitet, der bei jedem Say-on-Climate-Beschluss heranzuziehen ist. Dieser Rahmen bewertet die Stringenz und die Ausrichtung der Strategie des Unternehmens für den Übergang mit einem Pfad für Netto-Null-Emissionen bis 2050. Infolgedessen wurden die meisten dieser Beschlüsse im Berichtszeitraum von uns nicht unterstützt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	Investments funds	16.51%	LU
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	Investments funds	12.00%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	Investments funds	7.64%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	Investments funds	4.27%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM Z C	Investments funds	4.16%	LU
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	Investments funds	4.11%	LU
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	Non Classifiable Institutions	3.06%	IE
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Z C	Investments funds	2.85%	LU
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	Investments funds	2.78%	LU
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	Investments funds	2.66%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	Investments funds	2.64%	LU
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	Investments funds	2.15%	LU
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	Investments funds	2.13%	LU
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	Banks and other financial institutions	2.06%	FR
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	Investments funds	1.93%	LU

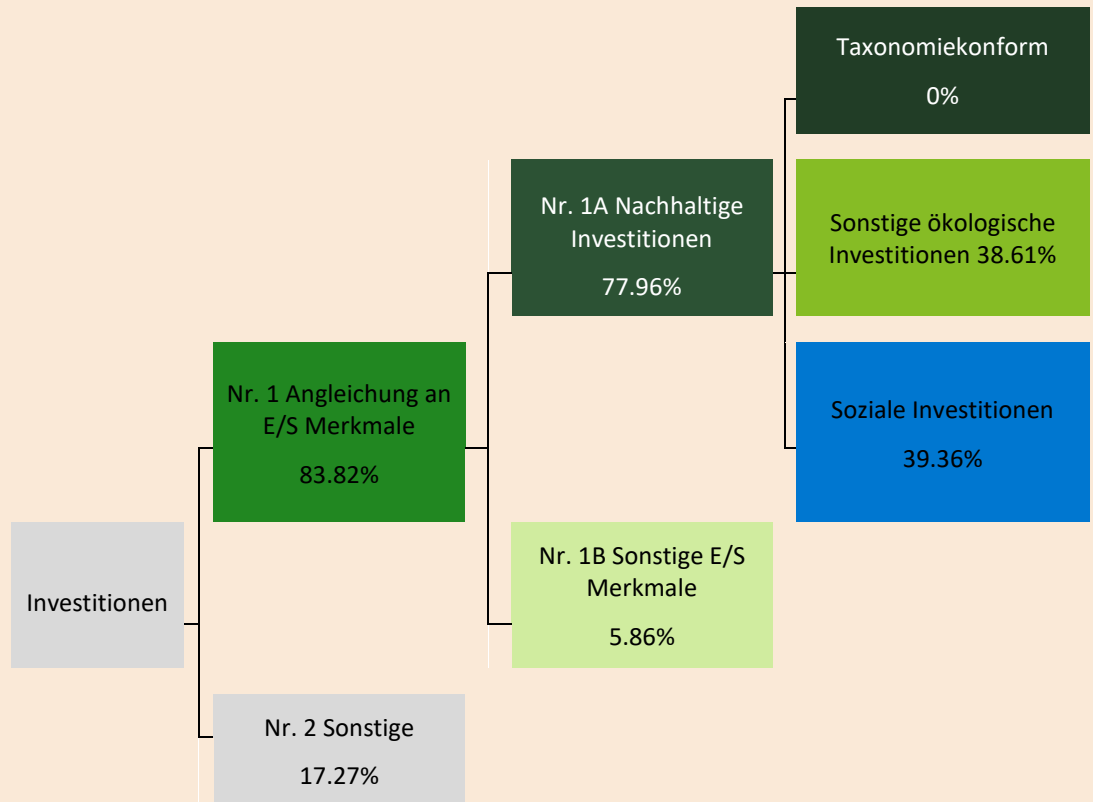
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Investments funds	92.06%
Non Classifiable Institutions	3.06%
Banks and other financial institutions	2.06%
Non ferrous metals	0.39%
Petroleum	0.35%
Pharmaceuticals	0.27%
Miscellaneous consumer goods	0.24%
Utilities	0.18%
Coal mining and steel industry & Chemicals	0.17%
Foods and non alcoholic drinks	0.14%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

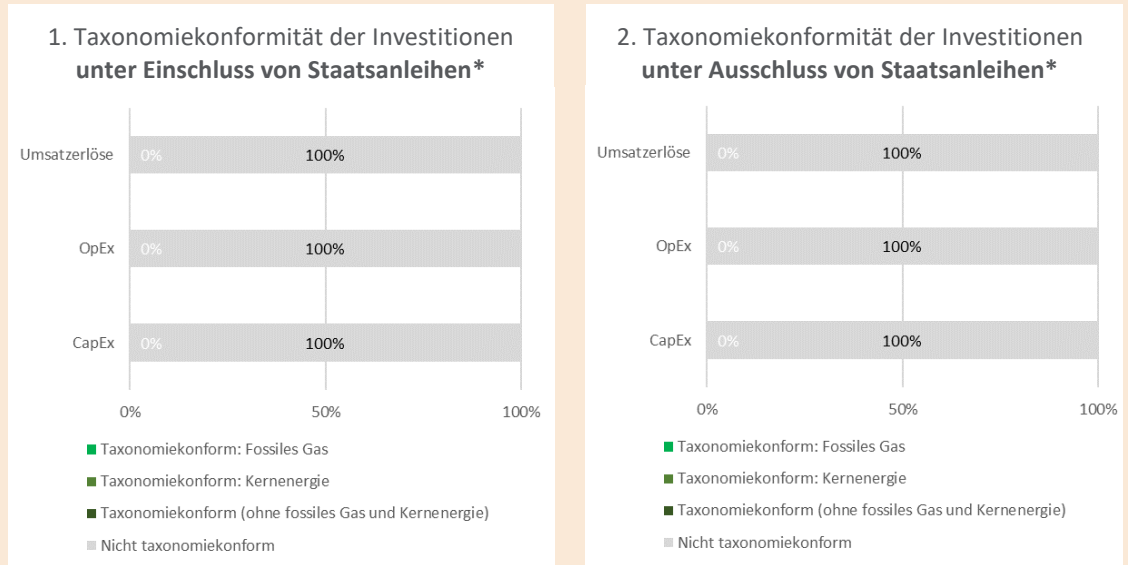
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 38,61 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 39,36 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 17,27 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Die Basisfonds wurden ausgewählt, um die ökologischen und sozialen Merkmale und die Allokation des Portfolios wie beabsichtigt zu beachten.

Im Dezember 2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Fonds bei einem konservativen Profil bei 46 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro, verglichen mit 76 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro für seine Benchmark. Der allgemeine ESG-Unternehmens-Score lag bei 55 im Vergleich zu 52 für die Benchmark.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%**

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 79%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung & Abstimmung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog und die Abstimmung. Candriam priorisierte seine Mitwirkungs- und Abstimmungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Abstimmung:**

Der Ansatz von Candriam im Bereich der Unternehmensführung stützt sich auf international anerkannte Standards, insbesondere die Grundsätze, die von der OECD sowie dem International Corporate Governance Network (ICGN) niedergelegt wurden.

In diesem Zusammenhang hat Candriam seine Stimmrechte ausgeübt, wenn diese bei Positionen im Portfolio zur Verfügung standen. Die Rechte der Aktionäre, die Gleichheit der Aktionäre, die Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats, die Transparenz und die Integrität von Abschlüssen bilden die Eckpfeiler unserer Abstimmungspolitik. Wenn wir gegen die Unternehmensleitung stimmen, geht es hierbei zumeist um die Vergütung und die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern. Tatsächlich verlangen wir von Unternehmen, dass sie das Prinzip der leistungsgerechten Vergütung beachten, und äußern unseren Widerspruch, wenn wir die Höhe der Vergütung für überzogen oder die Zuteilungsbedingungen nicht für transparent genug oder nicht anspruchsvoll halten. Gleichermaßen erwarten wir von Unternehmen, dass sie unsere Mindestanforderungen an die Unabhängigkeit erfüllen: In Verwaltungsräten, in denen diese Anforderung nicht erfüllt wird, widersetzen wir uns der (Wieder-) Wahl von unabhängigen Mitgliedern mit Ausnahme des CEO. Die Geschlechtervielfalt (PAI 13) und die Kompetenz des Verwaltungsrats werden bei diesen Abstimmungen natürlich ebenfalls berücksichtigt.

Des Weiteren betrachtet Candriam vor der Abstimmung stets die Relevanz, die Konsistenz und die Machbarkeit von Maßnahmen, die durch ESG-Beschlüsse gefördert werden.

Im besten Interesse seiner Kunden berücksichtigt Candriam bei seinen Abstimmungsentscheidungen die interne ESG-Einschätzung von Beteiligungsunternehmen, aber auch die Ergebnisse von Mitwirkungsaktivitäten.

Im Rahmen der Candriam-Abstimmungspolitik kommen spezifische Richtlinien bei einer Reihe von Management- und Aktionärsbeschlüssen zur Anwendung, die die Umwelt (z. B. das Klima (PAI 1 bis PAI 6), die Biodiversität (PAI 7)), Soziales (z. B. Geschlechtervielfalt, das geschlechterspezifische Vergütungsgefälle (PAI 12), die Menschenrechte (PAI 10, PAI 11)) sowie die Unternehmensführung betreffen. Konkret begrüßt Candriam die Einführung vonseiten des Managements geförderter

"Say-on-Climate"-Beschlüssen. Von Candriam wurde ein detaillierter Rahmen erarbeitet, der bei jedem Say-on-Climate-Beschluss heranzuziehen ist. Dieser Rahmen bewertet die Stringenz und die Ausrichtung der Strategie des Unternehmens für den Übergang mit einem Pfad für Netto-Null-Emissionen bis 2050. Infolgedessen wurden die meisten dieser Beschlüsse im Berichtszeitraum von uns nicht unterstützt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	Investments funds	10.31%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	Investments funds	9.35%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	Investments funds	6.58%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	Investments funds	6.29%	LU
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	Investments funds	5.60%	LU
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY Z C	Investments funds	5.06%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	Investments funds	4.29%	LU
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	Investments funds	4.27%	LU
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	Investments funds	3.91%	LU
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	Investments funds	3.47%	LU
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	Investments funds	3.10%	LU
SCHRODER INTERNATIONAL SEL CHINA ACC USD	Investments funds	3.05%	LU
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	Non Classifiable Institutions	2.98%	IE
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	Investments funds	2.72%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	Investments funds	2.69%	LU

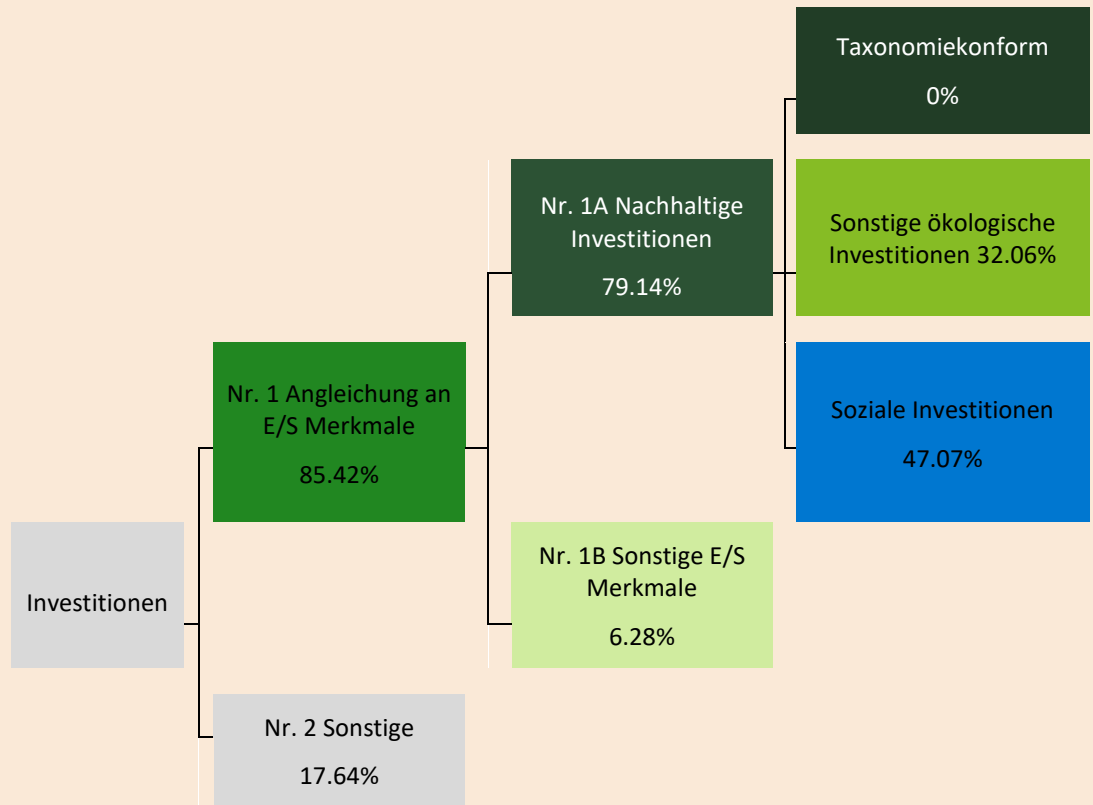
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Investments funds	90.13%
Non Classifiable Institutions	2.98%
Banks and other financial institutions	0.78%
Pharmaceuticals	0.63%
Miscellaneous consumer goods	0.60%
Non ferrous metals	0.39%
Petroleum	0.35%
Foods and non alcoholic drinks	0.32%
Utilities	0.18%
Coal mining and steel industry & Chemicals	0.17%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

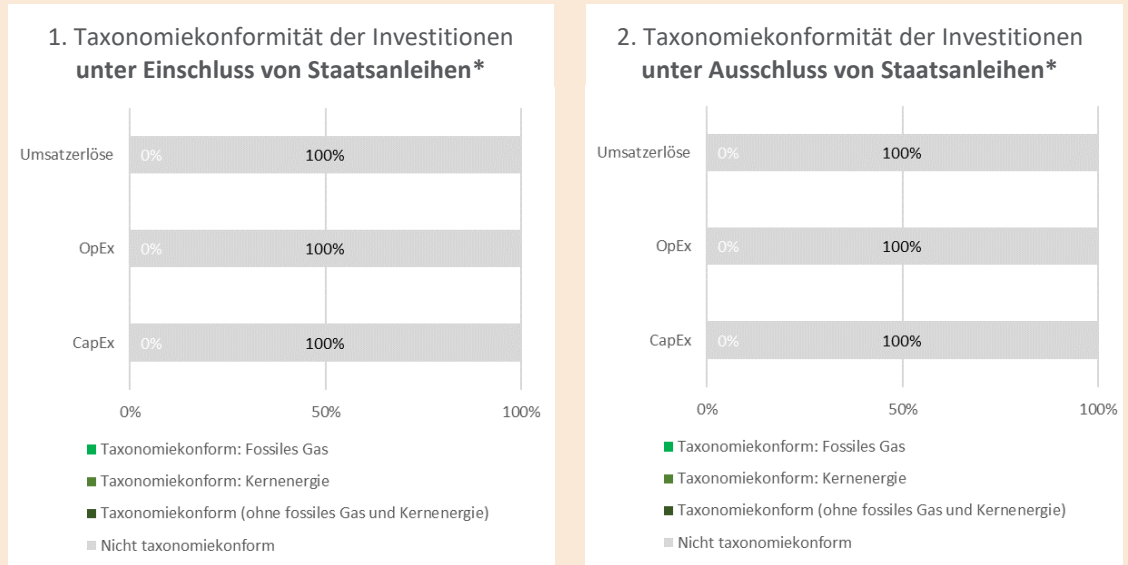
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 32,06 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 47,07 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 17,64 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Die Basisfonds wurden ausgewählt, um die ökologischen und sozialen Merkmale und die Allokation des Portfolios wie beabsichtigt zu beachten.

Im Dezember 2022 betrug der CO₂-Fußabdruck des Fonds bei einem dynamischen Profil 43 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro, verglichen mit 79 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro für seine Benchmark. Der allgemeine ESG-Unternehmens-Score lag bei 56 im Vergleich zu 51 für die Benchmark.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.