



Geprüfter Jahresbericht  
**Candriam L**

31. Dezember 2023



# Candriam L

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom  
1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023



## Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsbericht	10
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	13
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	16
Statistiken	19
Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023	21
Candriam L Balanced Asset Allocation	21
Candriam L Conservative Asset Allocation	23
Candriam L Dynamic Asset Allocation	25
Candriam L Multi-Asset Income	27
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	33
Candriam L Multi-Asset Premia	39
Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente	42
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	54
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	63



## Verwaltung der SICAV

### Verwaltungsrat

#### Vorsitz

Tanguy DE VILLENFAGNE  
Advisor to the Group Strategic Committee  
Candriam

#### Mitglieder

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Catherine DELANGHE  
Independent Director

Nadège DUFOSSE  
Head of Asset Allocation  
Candriam

Renato GUERRIERO  
Global Head of European Client Relations and Member of the Group  
Strategic Committee  
Candriam

Vincent HAMELINK (bis 19. April 2023)  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam

Aurore PELLE (seit 20. April 2023)  
Senior Internal Auditor  
Candriam

### Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

### Depotbank und Hauptzahlstelle

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

### Verwaltungsgesellschaft

Candriam  
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 Luxemburg

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

Candriam – Succursale française  
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 und/oder eine oder mehrere der Candriam-Niederlassungen und ist zum Teil delegiert an:

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

### „Réviseur d'entreprises agréé“

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

### 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 Portfolibewegungen ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP BiB), die Satzung der SICAV und die Finanzberichte werden am Sitz der SICAV zur kostenlosen öffentlichen Einsichtnahme bereitgehalten.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

In den **USA** blieben die überwiegenden Wirtschaftsindikatoren im Januar und Februar 2023 (mit Ausnahme von Wohnimmobilien) trotz vergangener Zinserhöhungen durch die US-Notenbank relativ positiv. Am 1. Februar erhöhte die EZB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,75 %. In diesen beiden Monaten wurden mehr als 700.000 neue Arbeitsplätze geschaffen. Der Einkaufsmanagerindex für das Dienstleistungsgewerbe lag im Februar bei 55,1 Punkten. Alle diese Faktoren trieben die Zinsen für 10-jährige Anleihen Anfang März auf über 4 %.

Doch die behördliche Schließung der sechzehngrößten US-Bank (Silicon Valley Bank (SVB)) am 10. März nach einem massiven Abzug von Einlagen und der Signature Bank ein paar Tage später schürte Ängste, dass dies auf andere mittelgroße Banken übergreift. Die FDIC konnte sich in Abstimmung mit der US-Notenbank und dem US-Finanzministerium auf einen „Ausnahmefall mit systemischen Risiken“ berufen. Durch konnte die FDIC alle Einlagen dieser beiden Banken versichern (versicherte Einlagen (< 250.000 USD) und unversicherte). Um ein Liquiditätsproblem zu vermeiden, eröffnete die US-Notenbank eine neue Kreditfazilität (BTFP - Bank Term Funding Program). Das Besondere hieran ist, dass die als Sicherheit verwendeten Staatsanleihen zum Nennwert und nicht zum Marktpreis angesetzt werden. Im Hilfe der zuständigen Behörden hat sich das Risiko eines Übergreifens auf andere Banken und der Stress an den Finanzmärkten verringert. Da weniger Spannungen in den Lieferketten herrschten und die Preise für Energie und Industriemetalle niedriger waren, ging außerdem die Gesamtinflation in den ersten Monaten von 2023 stetig zurück (5 % im März 2023). Die Kerninflation stagnierte dagegen bei 5,5 %. Auch wenn die Inflation bei Waren nachließ, war dies bei der „Immobilien“-Komponente der Inflation (mehr als 30 % des VPI) und bei Nicht-Immobilienleistungen nicht der Fall. Auf der anderen Seite waren die Lohnzuwächse nach wie vor erheblich und leisteten einen wichtigen Beitrag zum Preis von Dienstleistungen. Dies waren die Gründe, warum die US-Notenbank trotz der Entwicklungen im März ihren Leitzins am 22. März um weitere 25 Basispunkte auf 5 % anheb. Ende März war der Zehnjahreszins mit 3,48 % um 35 Basispunkte niedriger als Ende 2022. Die Börse stieg dagegen um 7 %.

Ähnlich wie im Rest der Welt verzeichnete das verarbeitende Gewerbe im zweiten Quartal ein schwaches Wachstum, während das Dienstleistungsgewerbe stetig zulegte. Im Quartalsverlauf wurden mehr als 600.000 neue Arbeitsplätze geschaffen, während die Lohnzuwächse und die Kerninflation nur langsam nachließen. Im Juni lag die Arbeitslosenquote bei 3,6 %. Das BIP-Wachstum im 2. Quartal belief sich im Quartalsvergleich auf 0,5 % nach 0,6 % im ersten Quartal. Aus diesem Grund hob die US-Notenbank ihren Leitzins am 3. Mai um 25 Basispunkte auf 5,25 % an.

Bei der Sitzung des Offenmarktausschusses am 14. Juni kündigte die US-Notenbank allerdings eine Pause in ihrem Straffungszyklus an. Dies stützte die Entwicklung am Aktienmarkt, der im Quartal - vor allem im Juni - um 8,3 % zunahm. Angetrieben wurde er dabei durch die Hype rund um Unternehmen im Bereich künstlicher Intelligenz. Der Zehnjahreszins stieg um 33 Basispunkte auf 3,81 %. Im dritten Quartal wurden trotz einer Straffung um 525 Basispunkte (die letzte Zinserhöhung um 25 Basispunkte wurden am 26. Juli beschlossen) und der Herabstufung von US-Anleihen durch Fitch Anfang August in der US-Wirtschaft weiter mehr als 650.000 neue Arbeitsplätze geschaffen.

Im September lag die Arbeitslosenquote bei 3,8 %, der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor hielt sich über 50 Punkten und im Allgemeinen waren die sonstigen Wirtschaftsindikatoren weiter positiv. Trotz dieser guten Indikatoren ließ die US-Notenbank ihren Leitzins bei ihrer Sitzung am 20. September unverändert bei 5,5 %, da sie nach ihrer Auffassung eine hinreichend restriktive Geldpolitik betrieb. Diese Entwicklungen veranlassten den Markt zu der Vermutung, dass die USA nicht in die Rezession abrutschen und dass die Fed längere Zeit an den hohen Zinsen festhalten, auch wenn die Kerninflation (im September) auf 4,1 % fiel. Im Quartalsverlauf setzte sich der Anstieg des Ölpreises weiter fort, beeinflusst durch die fehlenden Aussichten auf eine Rezession in den USA und Kürzungen der Fördermengen aufseiten der OPEC+. Ende September kostete ein Barrel der Ölsorte Brent und WTI mehr als 90 US-Dollar (im Vergleich zu 70 US-Dollar Anfang Juli). Alles dies trieb den Zehnjahreszins Ende September auf 4,57 % und damit um 77 Basispunkte höher als Ende Juni. Im gleichen Zeitraum fiel der Aktienmarkt als Reaktion auf den drastischen Zinsanstieg um 3,6 %.

Anfang Oktober waren sowohl der Arbeitsmarkt als auch die Aktivität im Dienstleistungssektor weiterhin robust. Ende Oktober wurde das BIP-Wachstum für das dritte Quartal mit 1,2 % im Quartalsvergleich bekannt gegeben (das war das fünfte Quartal in Folge mit einem Wachstum von mehr als 2 % im Quartalsvergleich auf annualisierter Basis). Vor diesem Hintergrund und in Anbetracht der drastisch steigenden Risikoprämie bei Anleihen belief sich die Zehnjahresrendite auf fast 5 %. Doch Anfang November veranlassten nur knapp 100.000 geschaffene Stellen, Hypothekenzinsen von mehr als 8 % und etwas schwächere Einkaufsmanagerindizes die Märkte zu der Einschätzung, dass sich die Konjunktur vielleicht deutlicher abschwächt als erwartet und die US-Notenbank ihren Leitzins möglicherweise schneller senkt als vermutet. Infolgedessen ging der Zehnjahreszins zurück. Diese Entwicklung verstärkte sich Mitte Dezember bei der letzten Sitzung der US-Notenbank, als vonseiten des Fed-Chefs gemäßigte Töne zu vernehmen waren und die Fed-Fund-Projektionen für 2024 niedriger als im September ausfielen. Nach dieser Anleihenrally schloss die Zehnjahresrendite das Jahr bei 3,87 % und damit um drei Basispunkte höher als Ende 2022. Der S&P500 beendete 2023 mit einem Plus von 24,2% bei 4.770 Punkten. Dazu beigetragen hat ein Anstieg um 11,2 % im vierten Quartal.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund (Fortsetzung)

In der **Eurozone** ging die Gesamtinflation nach ihrem Höchststand im Oktober 2022 im ersten Quartal 2023 stetig zurück (6,9% in März), während die Kerninflation in einem von einem nach wie vor angespannten Arbeitsmarkt geprägten Umfeld kontinuierlich zunahm (5,7 % im März). Die Arbeitslosenquote lag bei 6,5 %, und die Löhne wuchsen kräftig. Da die Gaspreise weiter fielen, wurden zudem die Wachstumsaussichten sowie die Erwartungen an die Endzinsen der Europäischen Zentralbank (EZB) nach oben korrigiert. Am 2. Februar erhöhte die EZB ihren Leitzins um 50 Basispunkte auf 3 %. Trotz der Entwicklungen im US-Bankensystem hob die EZB ihren Leitzins bei ihrer Sitzung am 16. März um weitere 50 Basispunkte auf 3,5 % an.

Christine Lagarde erklärte nämlich, der europäische Bankensektor sei widerstandsfähig, gut kapitalisiert und habe keine Liquiditätsprobleme. Der andere Grund waren die aktuellen gesamtwirtschaftlichen Prognosen der EZB, die zeigten, dass die Inflation wahrscheinlich zu lange Zeit zu hoch bleiben werde. Am Wochenende vom 18. und 19. März organisierten die Schweizer Nationalbank und die Schweizer Finanzmarktaufsicht die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. Insgesamt fiel die Rendite auf 10-jährige Bundesanleihen aus Deutschland Ende März um 27 Basispunkte auf 2,3 % im Vergleich zu Ende 2022. Die Börse stieg dagegen um 11,9 %. Im zweiten Quartal verschlechterten sich die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor, obwohl sie für Dienstleistungen weiterhin über 50 Punkten lagen. Im Vergleich zum Jahresanfang verbesserte sich das Verbrauchervertrauen zwar, doch es entwickelte sich in den Ländern der Eurozone unterschiedlich. Der Arbeitsmarkt stellte sich weiterhin solide dar. Die Löhne stiegen um rund fünf Prozent, so dass sich die Kaufkraft wahrscheinlich verbessert, wenn die Inflation zurückgeht. Während die Gesamtinflation weiter nachließ (5,5 % im Juni), verlief der Rückgang der Kerninflation schleppender (5,5 % im Juni). Aus diesem Grund erhöhte die EZB ihren Leitzins zweimal, und zwar am 4. Mai und am 15. Juni, um jeweils 25 Basispunkte. Ende Juni lagen der EZB-Leitzins bei 4 % und die Zehnjahresrendite in Deutschland bei 2,39 %, während der Aktienmarkt im Quartalsverlauf um 1,0 % zulegte.

Trotz einer unterschiedlichen Inlandsdynamik zwischen der Eurozone und den USA entwickelten sich im gesamten dritten Quartal die europäischen Zinsen parallel zu den US-Zinsen, wenn auch mit einem geringen Umfang. Die Inflation ließ nach, blieb aber hoch (4,3 % im September), und die Kerninflation schwächte sich noch langsamer ab (4,5 %). Deswegen erhöhte die EZB die Zinsen in diesem Quartal zweimal (zunächst am 27. Juli auf 4,25 % und dann am 14. September auf 4,5 %). In diesem Umfeld mit höheren Zinsen trübte die Konjunktur ein. Während der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe in der Eurozone in den vergangenen vierzehn Monaten unter 50 Punkten gelegen hatte, fiel der Index für den Dienstleistungssektor im August ebenfalls unter diese Marke. Es wurde klar, dass das Wachstum in der Eurozone bestenfalls schleppend sein werde, vor allem da die Drosselungen der Fördermengen aufseiten der OPEC+-Länder den Preis für Rohöl der Sorte Brent belastete. Das BIP-Wachstum für das dritte Quartal wies im Quartalsvergleich tatsächlich eine Schrumpfung um 0,1 % aus. Zwischen dem dritten Quartal 2023 und 2022 stieg das BIP in der Eurozone insgesamt nur um 0,1 %. Der Hauptgrund für dieses mangelnde Wachstum war der Energieschock, der die Kaufkraft privater Haushalte und die Aktivitäten von Unternehmen stark belastet, auch wenn dies zum Teil durch staatliche Hilfen aufgefangen wurde. Das einzige wirklich positive Element in der Wirtschaft der Eurozone war der nach wie vor robuste Arbeitsmarkt. Die Arbeitslosigkeit blieb mit 6,5 % (im September) niedrig, und das Lohnwachstum war immer noch ziemlich hoch. Dies half, dass der Konsum privater Haushalte aufrechterhalten blieb, und stützte das Wachstum. Im Verlauf des Quartals insgesamt stieg die Rendite auf deutsche 10-jährige Anleihen um 42 Basispunkte auf 2,81 %. Der Aktienmarkt verlor im gleichen Zeitraum 4,6 %.

Im vierten Quartal verschlechterten sich die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor weiter (der Gesamtindex lag im Quartal im Schnitt bei 47 Punkten). Da die Inflation nachließ und die Löhne weiter stiegen, sollten private Haushalte auf diese Weise an Kaufkraft gewinnen. Ende Oktober folgten die Renditen von deutschen 10-jährigen Anleihen dem Trend von US-Renditen und erreichten knapp 3 %. Ähnlich wie in den USA weckte das schwache Wachstum Erwartungen an eine schnellere Senkung der EZB-Leitzinsen, vor allem als die Gesamtinflation und die Kerninflation im November auf 2,4 % bzw. 3,5 % fielen. Bei der letzten EZB-Sitzung erklärte die EZB-Chefin, dass dies nicht die Zeit für eine Senkung der Leitzinsen sei. Tatsächlich blieb der Arbeitsmarkt weiterhin robust und das Lohnwachstum war immer noch relativ hoch, was sich vor allem auf die Preise von Dienstleistungen auswirkte. Nach der Anleihenrally schloss die Zehnjahresrendite das Jahr bei 2 % und damit um 56 Basispunkte höher als Ende 2022. Der Aktienmarkt beendete 2023 mit einem Plus von 16 %, wozu ein Anstieg um 7,5 % im vierten Quartal beigetragen hat.

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

Wir begannen das Jahr 2023 mit einer konträren risikobereiten Position und nutzten die Rally am Aktienmarkt von Oktober 2022 bis Februar 2023. Unsere Übergewichtung in Aktien, vor allem in Europa und Schwellenländern, profitierte von positiven wirtschaftlichen Überraschungen und niedrigeren Energiepreisen in Europa. Im Februar sicherten wir Gewinne und änderten die Strategie auf neutral in Aktien gegenüber Anleihen, wobei wir feine regionale Unterschiede aufrecht erhielten.

Am Anleihenmarkt konzentrierte sich die Strategie darauf, durch hochwertige Unternehmensanleihen, vor allem aus Europa, und die Diversifizierung bei Schwellenländern und Hochzinsanleihen die Renditen zu erhöhen. Die Zinssensitivität des Portfolios wurde schrittweise angehoben, was der Rendite bis zur Fälligkeit für das Anleihenportfolio Auftrieb verlieh. Die geldpolitische Straffung führte zu Stress an den Finanzmärkten aufgrund des Bankensektors. Die in Aktien neutrale Strategie bewältigte den Rückgang durch Absicherungsstrategien.

Die Sektorallokation blieb defensiv mit einem Schwerpunkt bei Gesundheit und nichtzyklischem Konsum. Langfristige Themen wie Robotik und technologische Innovation profitierten vom Anstieg im amerikanischen Technologiesektor und seinen „Glorreichen 7“.

Ende Mai reduzierten wir unsere Allokation in Aktien aus der Eurozone aufgrund der Outperformance dieser Region. Allerdings rechneten wir mit wirtschaftlicher Anfälligkeit und geopolitischen Spannungen. Die Aktienmärkte blieben bis Juli robust. Nach der Rede von Jerome Powell in Jackson Hole im August, die den Wunsch nach einer haltenden restriktiven Politik der US-Notenbank erkennen ließ, kehrte hier allerdings Vorsicht ein. Globale Aktien fielen Ende Oktober auf einen Tiefpunkt.

Hinweis: Die Angaben in diesem Bericht werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und stellen in keiner Weise einen Hinweis auf eine künftige Wertentwicklung dar.



## Bericht des Verwaltungsrats

### **Candriam L Balanced Asset Allocation - Candriam L Conservative Asset Allocation - Candriam L Dynamic Asset Allocation (Fortsetzung)**

Erleichterung machte sich breit, als mehrere Extremrisiken rasch nachließen. Trotz der Konflikte zwischen der Hamas und Israel fielen die Ölpreise und die Anleihenrenditen sowie der US-Dollar blieben stabil. Positive Reaktionen auf weniger restriktive Töne von amerikanischen und europäischen Zentralbanken gab es zum Ende von 2023, wobei sich die meisten Anlageklassen positiv entwickelten.

Gegen Ende des Berichtszeitraums verlagerte sich der Schwerpunkt auf spezifische Themen bei Aktien, wobei eine höhere Zinssensitivität beibehalten und renditegenerierende Unternehmensanleihen betont wurden. Eine optimistische Haltung gegenüber dem US-Technologiesektor entstand im November, und die Präferenz für den Gesundheits- und den nichtzyklischen Konsumsektor hielt an. Das Portfolio war durch Absicherungsstrategien, alternative Anlagen und eine Allokation im japanischen Yen gegen Volatilität geschützt. Am Ende des Geschäftsjahres setzte eine Aufwertung des japanischen Yen ein.

Das Jahr 2024 sollte mehr Prognosesicherheit bringen, da der Effekt des Inflations-/Zinsschocks auf Wirtschaftsdaten, die Geldpolitik in Industrieländern, vor allem in Japan, sowie die Fiskalpolitik in Amerika und Europa nachlässt.

Die Unsicherheit betrifft nun eher den Zeitpunkt und die Bedingungen der ersten Zinssenkungen.

Die Asset-Allokation wird weiterhin Renditen durch langfristige Vermögenswerte, hochwertige Unternehmensanleihen sowie Schwellenländeranleihen anvisieren und bei Aktien selektiv bleiben.

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

In der Core-Portfoliostrategie blieb die Asset-Allokation in Anbetracht der Herausforderungen durch die geldpolitische Straffung agil, wobei extreme Marktconstellations und Sektorrotationen genutzt wurden. Abhängig vom Risikoprofil bestanden erhebliche Unterschiede zwischen dem minimalen und dem maximalen Engagement in Risikoanlagen.

Der Berichtszeitraum begann optimistisch gestimmt. Aufgrund unserer konstruktiven Einschätzung nutzten wir die Gelegenheit, zyklische und niedrig bewertete Vermögenswerte wie den europäischen Automobil- und Bankensektor aufzustocken. Außerdem ergänzten wir amerikanische Technologieaktien nach der starken Korrektur 2022 und der schwachen Positionierung von Anlegern.

Als sich die Aufwärtsbewegung, die Ende 2022 begann, im Februar einer Phase des Überschlags näherte, nutzten wir attraktive Kurse für ein dynamisches Management unserer Absicherungsstrategien. Des Weiteren nahmen wir eine deutliche Erhöhung der Zinssensitivität des Portfolios vor. Dies war eine echte Quelle für die Diversifizierung in der Allokation, weil die geldpolitische Straffung der Zentralbanken gut integriert wurde. Zum Zeitpunkt der Korrektur infolge von Stress auf Bankaktien im März waren wir daher gut geschützt und generierten Performance, vor allem dank sinkender Renditen.

Der Bankenstress hatte zur Folge, dass Anleger eine Pause in der geldpolitischen Straffung vermuteten. Der April begann deswegen mit vorsichtigem Optimismus in unserer Positionierung. Wir erhöhten das Aktienengagement sehr selektiv, wobei wir bestimmte defensive Sektoren in Europa auswählten.

Das Aufwärtspotenzial für die Aktienmärkte hielten wir für begrenzt und blieben von daher vorsichtig. Wir verkauften Aktien aus Schwellenländern und Europa und erhöhten unser Engagement im amerikanischen Markt. Amerikanische Aktien profitierten von der guten Berichtssaison, der sehr guten Performance des amerikanischen Technologiesektors, der durch die Aussichten bei künstlicher Intelligenz beflügelt wurde, und den weiterhin positiven wirtschaftlichen Überraschungen. Die Erholung der Konjunktur in China nach der Wiederaufnahme der Wirtschaftsaktivitäten indessen enttäuschte Anleger am Ende. Europäische Aktien, die zyklischer sind und stärker durch China beeinflusst werden (vor allem im Luxussektor), wurden schließlich von der Verschlechterung chinesischer Fundamentaldaten eingeholt und begannen, sich im Vergleich zu anderen unterdurchschnittlich zu entwickeln.

Zu Beginn des Sommers hatte sich eine sehr moderate Abschwächung des Wachstums und ein Rückgang der Inflation in Richtung der aufgestellten Ziele als günstigstes Szenario herauskristallisiert. Taktisch nahmen wir Gewinne bei unserer Positionierung in Staatsanleihen mit.

Unsere Themenauswahl, die von großen sozio-wirtschaftlichen Veränderungen profitierte (Innovation, Robotik, Gesundheit und Biotechnologie), entwickelte sich im Einklang mit den Indizes. Daher schätzten wir deren Wertschöpfung mittelfristig weiterhin sehr erfreulich ein.

Die Aktienmärkte blieben ziemlich robust und wurden immer noch von Mega-Caps aus dem amerikanischen Technologiesektor angetrieben. Doch die Rede von Jerome Powell in Jackson Hole in den USA Ende August bestätigte den Wunsch der US-Notenbank, an einer restriktiven Geldpolitik festzuhalten. Von daher blieben wir bei einer vorsichtigen Positionierung in Aktienmärkten, da sich die wirtschaftliche Abschwächung fortsetzte, wenn auch mit regionalen Unterschieden. Ein gewisses Engagement in Staatsanleihen und in Unternehmensanleihen von guter Bonität behielten wir bei. Diese Anlageklassen waren wegen ihrer Rendite und ihre Diversifizierungsfunktion in einem Umfeld am Ende des Zyklus mit steigenden Zinsen und einer weichen Landung der Wirtschaft weiter attraktiv. Dieser vorsichtige Ansatz half, die Auswirkungen der rückläufigen Aktienmärkte einzudämmen. Wir hatten erheblich in Aktienschutzoptionen investiert, die dazu beitrugen, einen Teil des Portfolios abzusichern, als globale Aktien Ende Oktober auf einen Tiefpunkt fielen. Aufgrund der Auswirkungen der steigenden langfristigen Renditen und der Gewinnaussichten, die inzwischen für 2024 nach unten korrigiert wurden, hat sich unsere thematische Allokation von Wertpapieren, die mit der Energiewende und der Umstellung auf eine Kreislaufwirtschaft in Zusammenhang stehen, abgewendet, um von den neuen demografischen Trends zu profitieren, denen hohe Zinsen nicht so viel anhaben können.





## Bericht des Verwaltungsrats

In den letzten beiden Monaten des Jahres beruhigten die Wirtschaftsdaten und die Äußerungen der Zentralbanken die Aktienmärkte schließlich, indem sie ein wahrscheinliches Ende der Zinserhöhungen signalisierten. Das förderte eine spürbare Erholung von Aktien und von Staatsanleihen. Wir nutzten positive Marktbedingungen für Gewinnmitnahmen bei unseren schützenden Derivatestrategien, die im Sommer implementiert worden waren, und erhöhten unseren Risiken in erheblicher Weise.

Nach einer Phase der Vorsicht legte der Fonds zum Jahresende einen opportunistischeren Ansatz zugrunde, um die inzwischen günstigeren Bedingungen zu nutzen.

Die Volatilität und der Drawdown des Portfolios blieben innerhalb ihrer jeweiligen historischen Bandbreiten.

Das Jahr 2024 sollte mehr Prognosesicherheit bringen, da der Effekt des Inflations-/Zinsschocks auf Wirtschaftsdaten, die Geldpolitik in Industrieländern, vor allem in Japan, sowie die Fiskalpolitik in Amerika und Europa nachlässt.

Die Unsicherheit betrifft nun eher den Zeitpunkt und die Bedingungen der ersten Zinssenkungen.

Die Asset-Allokation wird weiterhin Renditen durch langfristige Vermögenswerte, hochwertige Unternehmensanleihen sowie Schwellenländeranleihen anvisieren und bei Aktien selektiv bleiben.

### Candriam L Multi-Asset Premia

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

**Trend-Strategien:** Das Jahr war für unsere Trendfolgestrategien bei allen zukunftsorientierten Anlageklassen nicht einfach. Kein ausgeprägter Trend bei Währungen sowie zwei größere Trendwenden bei Aktienindizes und Anleihen führten zu einem kleinen Gewinn. Demgegenüber verzeichnete unsere trendfolgende Long-Only-Auswahlstrategie bei US-Aktien eine starke Performance und erzielte einen guten Gewinn in diesem Segment.

**Carry-Strategien:** Die Strategie entwickelte sich ab Oktober sehr gut, als sich bei Anlegern wieder eine größere Risikobereitschaft breit machte, nachdem die Inflation nachließ und von den Zentralbanken moderatere Tönen zu vernehmen waren.

**Relative Value:** Unsere marktneutrale Long/Short-Strategie in Aktien traf in diesem Jahr auf ein schwieriges Umfeld, vor allem wegen der ESG-Underperformance.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 28. März 2024.



# Prüfungsbericht

An die Anteilhaber 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 2023 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 2023;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2023;
- 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 ermittelte 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](http://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, 5 April 2024

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.



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

		Candriam L Balanced Asset Allocation	Candriam L Conservative Asset Allocation	Candriam L Dynamic Asset Allocation
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	145,868,708	193,404,994	12,608,649
Optionen zum Marktwert (Long-Position)	2e	127,466	176,732	10,948
Guthaben bei Banken und Brokern	8	2,193,063	2,817,890	324,114
Forderungen aus Zeichnungen		800	0	2,533
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD	2g	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		985	502	64
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	192,859	250,165	6,087
Nicht realisierter Nettowertgewinn aus Futures	2e	704,051	1,227,107	67,303
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2h,i,j	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>149,087,932</b>	<b>197,877,390</b>	<b>13,019,698</b>
<b>Passiva</b>				
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		0	316,446	56
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD	6	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2g	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	54,697	67,499	7,660
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	3,247	4,097	591
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	747	1,097	932
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>58,691</b>	<b>389,139</b>	<b>9,239</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>149,029,241</b>	<b>197,488,251</b>	<b>13,010,459</b>



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

		Candriam L Multi-Asset Income	Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Candriam L Multi-Asset Premia
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	326,912,723	119,793,050	35,296,249
Optionen zum Marktwert (Long-Position)	2e	398,419	185,424	0
Guthaben bei Banken und Brokern	8	11,289,694	7,951,059	9,207,058
Forderungen aus Zeichnungen		2,246,472	0	0
Forderungen aus CFD		0	0	1,608,568
Dividendenforderungen aus CFD	2g	0	0	130,774
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3,492,661	1,147,813	342,396
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	479,509	116,418	0
Nicht realisierter Nettowertgewinn aus Futures	2e	1,791,350	1,110,166	1,615,612
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2h,i,j	0	0	295,178
Sonstige Vermögenswerte		51,163	6,323	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>346,661,991</b>	<b>130,310,253</b>	<b>48,495,835</b>
<b>Passiva</b>				
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		305,984	37,226	0
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	1,389,020
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD	6	0	0	150,417
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2g	0	0	19,434
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	33,296	40,905	3,565
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	37,464	14,159	9,593
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	131,390	9,831	427,276
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	18,708	6,377	1,065
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>526,842</b>	<b>108,498</b>	<b>2,000,370</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>346,135,149</b>	<b>130,201,755</b>	<b>46,495,465</b>



## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

		Kombiniert
		EUR
<b>Aktiva</b>		
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	833,884,373
Optionen zum Marktwert (Long-Position)	2e	898,989
Guthaben bei Banken und Brokern	8	33,782,878
Forderungen aus Zeichnungen		2,249,805
Forderungen aus CFD		1,608,568
Dividendenforderungen aus CFD	2g	130,774
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4,984,421
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	1,045,038
Nicht realisierter Nettowertgewinn aus Futures	2e	6,515,589
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2h,i,j	295,178
Sonstige Vermögenswerte		57,486
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>885,453,099</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		659,712
Verbindlichkeiten aus CFD		1,389,020
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD	6	150,417
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2g	19,434
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	207,622
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	69,151
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	568,497
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	28,926
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>3,092,779</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>882,360,320</b>



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

		Candriam L Balanced Asset Allocation	Candriam L Conservative Asset Allocation	Candriam L Dynamic Asset Allocation
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>154,798,931</b>	<b>196,285,898</b>	<b>11,843,730</b>
<b>Erträge</b>				
Dividenden, netto	2l	79,668	109,126	5,843
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		3,762	5,205	334
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		0	0	0
Bankzinsen		68,524	75,254	9,010
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte	2j	0	0	0
Sonstige Erträge		58	7	0
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>152,012</b>	<b>189,592</b>	<b>15,187</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	3	638,248	802,561	86,599
Performancegebühren	5	0	0	0
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	32,785	40,383	6,218
Depotbankgebühren	4	6,434	8,693	548
Zeichnungssteuer	6	4,204	4,355	1,693
Transaktionskosten	2k	37,205	42,114	2,821
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	0	0
Bankzinsen		1,084	1,361	64
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		0	0	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>719,960</b>	<b>899,467</b>	<b>97,943</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>(567,948)</b>	<b>(709,875)</b>	<b>(82,756)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	236,759	984,320	97,935
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	(1,017,900)	(1,335,156)	(89,923)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	36,090	(14,085)	(3,565)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	547,930	100,086	97,148
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2g	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2h,i,j	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		680,618	315,265	75,540
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>(84,451)</b>	<b>(659,445)</b>	<b>94,379</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	11,363,902	13,374,366	951,843
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	142,788	180,952	13,015
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	172,936	217,733	6,580
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	974,414	1,782,796	89,404
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2g	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2h,i,j	0	0	0
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>12,569,589</b>	<b>14,896,402</b>	<b>1,155,221</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		5,575,499	2,061,084	211,961
Rücknahme von Anteilen		(23,888,494)	(15,643,481)	(184,369)
Ausgeschüttete Dividenden	7	(26,284)	(111,652)	(16,084)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>149,029,241</b>	<b>197,488,251</b>	<b>13,010,459</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.





Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

		Candriam L Multi-Asset Income	Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Candriam L Multi-Asset Premia
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>353,788,946</b>	<b>126,237,933</b>	<b>44,661,101</b>
<b>Erträge</b>				
Dividenden, netto	2l	757,753	575,783	0
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		6,890,402	2,013,351	439,768
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	1,236,787
Zinserträge aus Swaps		0	0	192,173
Bankzinsen		396,466	176,751	373,536
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte	2j	0	0	193,682
Sonstige Erträge		312	39	1,266
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>8,044,933</b>	<b>2,765,924</b>	<b>2,437,212</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	3	413,327	484,157	41,010
Performancegebühren	5	131,390	9,831	438,262
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	430,116	159,692	109,270
Depotbankgebühren	4	15,062	5,601	2,007
Zeichnungssteuer	6	67,075	19,273	4,212
Transaktionskosten	2k	101,017	63,176	64,784
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	1,589,417
Zinszahlungen für Swaps		0	0	191,367
Bankzinsen		17,296	3,328	70,562
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	435,909
Sonstige Aufwendungen		2,740	6	22,664
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1,178,023</b>	<b>745,064</b>	<b>2,969,464</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>6,866,910</b>	<b>2,020,860</b>	<b>(532,252)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(1,312,001)	(256,193)	209,896
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	(2,782,669)	(1,059,561)	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(311,378)	(410,557)	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	1,343,328	(474,568)	803,868
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2g	0	0	355,042
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2h,i,j	0	0	233,434
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(1,177,565)	(479,798)	(374,347)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>2,626,625</b>	<b>(659,817)</b>	<b>695,641</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	19,799,805	8,704,919	916,484
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	311,645	131,328	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	57,354	(56,479)	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	2,359,031	1,296,709	1,443,151
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2g	0	0	(65,545)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2h,i,j	0	0	229,460
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>25,154,460</b>	<b>9,416,660</b>	<b>3,219,191</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		42,498,601	11,365,471	3,886,394
Rücknahme von Anteilen		(72,688,355)	(15,863,677)	(5,271,221)
Ausgeschüttete Dividenden	7	(2,618,503)	(954,632)	0
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>346,135,149</b>	<b>130,201,755</b>	<b>46,495,465</b>



## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

		Kombiniert
		EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>887,616,539</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenden, netto	2l	1,528,173
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		9,352,822
Erhaltene Zinsen aus CFD		1,236,787
Zinserträge aus Swaps		192,173
Bankzinsen		1,099,541
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte	2j	193,682
Sonstige Erträge		1,682
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>13,604,860</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	3	2,465,902
Performancegebühren	5	579,483
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	778,464
Depotbankgebühren	4	38,345
Zeichnungssteuer	6	100,812
Transaktionskosten	2k	311,117
Gezahlte Zinsen auf CFD		1,589,417
Zinszahlungen für Swaps		191,367
Bankzinsen		93,695
Gezahlte Dividenden aus CFD		435,909
Sonstige Aufwendungen		25,410
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>6,609,921</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>6,994,939</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(39,284)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	(6,285,209)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(703,495)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	2,417,792
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD		355,042
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2h,i,j	233,434
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(960,287)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>2,012,932</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	55,111,319
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	779,728
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	398,124
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	7,945,505
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2g	(65,545)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2h,i,j	229,460
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>66,411,523</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>		
Zeichnung von Anteilen		65,599,010
Rücknahme von Anteilen		(133,539,597)
Ausgeschüttete Dividenden	7	(3,727,155)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>882,360,320</b>



Statistiken

**Candriam L Balanced Asset Allocation**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>149,029,241</b>	<b>154,798,931</b>	<b>172,461,647</b>
C	LU0982874694	Thesaurierung	EUR	15,510.40	170.74	158.41	183.27
C	LU0982874777	Ausschüttung	EUR	455.00	180.94	169.90	198.58
I	LU0982874850	Thesaurierung	EUR	60,327.06	2,269.28	2,086.29	2,391.93
I	LU1207304871	Ausschüttung	EUR	59.78	1,722.85	1,602.56	1,854.34
R2	LU1427870321	Thesaurierung	EUR	7.00	186.28	171.05	195.89
R2	LU1427870594	Ausschüttung	EUR	941.02	172.87	160.73	185.92
V	LU0982874934	Thesaurierung	EUR	1.00	1,873.34	1,718.44	1,966.51
Z	LU0982875071	Thesaurierung	EUR	4,954.00	1,843.17	1,686.93	1,925.38

**Candriam L Conservative Asset Allocation**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>197,488,251</b>	<b>196,285,898</b>	<b>225,152,204</b>
C	LU0982875154	Thesaurierung	EUR	8,217.95	167.13	156.27	179.42
I	LU0982875311	Thesaurierung	EUR	92,904.50	2,004.97	1,857.72	2,113.57
I	LU1207304798	Ausschüttung	EUR	5,923.46	1,654.56	1,544.00	1,764.60
R2	LU1427870164	Thesaurierung	EUR	7.00	170.59	157.99	179.66
R2	LU1427870248	Ausschüttung	EUR	239.27	159.88	149.16	170.44
V	LU0982875402	Thesaurierung	EUR	1.00	1,720.57	1,591.13	1,806.80
Z	LU0982875584	Thesaurierung	EUR	1.00	1,746.63	1,611.54	1,825.76

**Candriam L Dynamic Asset Allocation**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>13,010,459</b>	<b>11,843,730</b>	<b>14,353,777</b>
C	LU0982876806	Thesaurierung	EUR	10,206.54	239.07	219.33	257.23
C	LU0982876988	Ausschüttung	EUR	4,124.00	202.91	189.68	225.97
I	LU0982877101	Thesaurierung	EUR	3,691.84	2,635.11	2,395.02	2,782.99
R	LU1427870677	Thesaurierung	EUR	10.00	158.03	-	-
R2	LU1427870834	Ausschüttung	EUR	-	-	167.26	197.12
V	LU0982877283	Thesaurierung	EUR	1.00	1,586.73	-	-
Z	LU0982877366	Thesaurierung	EUR	1.00	2,040.52	1,844.99	2,132.74

**Candriam L Multi-Asset Income**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>346,135,149</b>	<b>353,788,946</b>	<b>480,780,013</b>
C	LU0982876392	Thesaurierung	EUR	26,722.07	151.76	142.42	156.17
C	LU0982876475	Ausschüttung	EUR	19,204.86	143.40	136.14	150.93
C (q)	LU1236612575	Ausschüttung	EUR	72.66	144.68	137.11	151.90
I	LU0982876558	Thesaurierung	EUR	9,091.16	1,768.03	1,652.82	1,798.97
R	LU1427871139	Thesaurierung	EUR	10.00	158.38	-	-
R2	LU1427871303	Thesaurierung	EUR	1,089.60	162.20	150.95	164.16
R2	LU1427871485	Ausschüttung	EUR	526,949.41	150.98	142.03	156.04
V	LU0982876632	Thesaurierung	EUR	1.00	1,585.09	-	-
V (q)	LU1207305092	Ausschüttung	EUR	10,001.00	1,485.95	1,401.74	1,539.15
Z	LU0982876715	Thesaurierung	EUR	37,063.00	1,666.14	1,544.95	1,674.01
Z (q)	LU1207305175	Ausschüttung	EUR	107,516.00	1,552.24	1,453.71	1,591.35



## Statistiken

## Candriam L Multi-Asset Income &amp; Growth

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>130,201,755</b>	<b>126,237,933</b>	<b>165,078,099</b>
C	LU1207305258	Thesaurierung	EUR	191,578.63	172.42	161.54	182.50
C	LU1236612658	Ausschüttung	EUR	1,130.48	135.73	130.97	151.92
C (q)	LU1207305332	Ausschüttung	EUR	593.75	142.78	137.15	158.99
I	LU1207305415	Thesaurierung	EUR	1,283.01	1,836.73	1,706.62	1,912.45
I (q)	LU1207305506	Ausschüttung	EUR	1.00	1,444.72	1,375.05	1,581.58
R	LU1427871725	Thesaurierung	EUR	10.00	156.61	-	-
R2	LU1427872293	Ausschüttung	EUR	1,268.84	152.07	145.18	166.62
V	LU1207305688	Thesaurierung	EUR	10,667.50	1,754.43	1,627.75	1,820.11
Z	LU1207305845	Thesaurierung	EUR	17,862.00	1,865.69	1,724.89	1,922.30
Z (q)	LU1207305928	Ausschüttung	EUR	27,890.00	1,518.08	1,438.78	1,645.71

## Candriam L Multi-Asset Premia

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>46,495,465</b>	<b>44,661,101</b>	<b>53,330,908</b>
C	LU1797471627	Thesaurierung	EUR	7.00	163.84	154.58	159.52
I	LU1797471890	Thesaurierung	EUR	6.00	1,698.03	1,590.19	1,627.56
PI	LU1797472195	Thesaurierung	EUR	6,801.00	1,636.61	1,528.04	1,558.18
R	LU1797472278	Thesaurierung	EUR	7.00	169.46	158.75	162.64
S	LU1797472351	Thesaurierung	EUR	0.33	1,818.09	1,674.42	1,698.39
Z	LU1797472435	Thesaurierung	EUR	20,342.00	1,737.87	1,617.59	1,643.32



## Candriam L Balanced Asset Allocation

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Irland</b>				
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	125,796	USD	4,579,059	3.07
			<b>4,579,059</b>	<b>3.07</b>
<b>Strukturierte Produkte, insgesamt</b>			<b>4,579,059</b>	<b>3.07</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>4,579,059</b>	<b>3.07</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	1,463	EUR	2,217,008	1.49
			<b>2,217,008</b>	<b>1.49</b>
<b>Irland</b>				
MW GAVEKAL CHINA FI -A- CAP	8,033	USD	1,038,294	0.70
			<b>1,038,294</b>	<b>0.70</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	737	EUR	1,461,515	0.98
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	859	EUR	1,459,888	0.98
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	1,787	EUR	2,892,385	1.94
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	452	EUR	772,025	0.52
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	2,090	USD	2,220,094	1.49
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	14,077	EUR	12,378,188	8.31
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z C	3,987	EUR	9,842,149	6.60
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM Z C	1,823	EUR	4,094,221	2.75
CANDRIAM BONDS GLOBAL HIGH YIELD Z C	2,521	EUR	749,140	0.50
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	1,438	EUR	2,324,843	1.56
CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS Z C	5,003	EUR	6,044,374	4.06
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	579	EUR	1,581,533	1.06
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE Z C	1,594	USD	2,489,203	1.67
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	513	EUR	764,965	0.51
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY Z C	482	USD	1,885,370	1.27
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	788	EUR	1,470,164	0.99
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	1,666	EUR	2,775,906	1.86
CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	372	EUR	646,439	0.43
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	717	USD	747,409	0.50
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	17,901	EUR	18,423,172	12.36
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	8,569	EUR	8,284,852	5.56
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z C	562	USD	724,304	0.49
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z C	1,699	USD	2,512,041	1.69
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	1,313	EUR	2,806,551	1.88
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	0	EUR	499	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	521	EUR	2,444,584	1.64
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	6,286	USD	6,405,770	4.30
CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z C	1,377	EUR	1,499,663	1.01
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	6,986	EUR	16,963,964	11.38
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	2,393	USD	8,268,171	5.55
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	80,006	EUR	1,909,343	1.28
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	224,948	EUR	8,023,895	5.38
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	89,345	EUR	3,167,727	2.13
			<b>138,034,347</b>	<b>92.62</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt</b>			<b>141,289,649</b>	<b>94.81</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>141,289,649</b>	<b>94.81</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>145,868,708</b>	<b>97.88</b>
Erwerbskosten			139,243,882	

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 2023

### **Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Luxemburg	92.62
Irland	3.77
Frankreich	1.49
	<b>97.88</b>

### **Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anlagefonds	93.32
Sektorübergreifend	3.07
Banken und andere Finanzinstitute	1.49
	<b>97.88</b>



## Candriam L Conservative Asset Allocation

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Irland</b>				
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	158,843	USD	5,781,992	2.93
			<b>5,781,992</b>	<b>2.93</b>
<b>Strukturierte Produkte, insgesamt</b>			<b>5,781,992</b>	<b>2.93</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>5,781,992</b>	<b>2.93</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	2,721	EUR	4,122,206	2.09
			<b>4,122,206</b>	<b>2.09</b>
<b>Irland</b>				
MW GAVEKAL CHINA FI -A- CAP	14,603	USD	1,887,490	0.96
			<b>1,887,490</b>	<b>0.96</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	1,496	EUR	2,966,658	1.50
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	1,617	EUR	2,748,124	1.39
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	3,345	EUR	5,414,117	2.74
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	883	EUR	1,508,182	0.76
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	3,939	USD	4,184,187	2.12
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	27,131	EUR	23,856,831	12.08
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z C	4,590	EUR	11,330,690	5.74
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM Z C	3,581	EUR	8,042,460	4.07
CANDRIAM BONDS GLOBAL HIGH YIELD Z C	4,920	EUR	1,462,027	0.74
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	2,623	EUR	4,240,657	2.15
CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS Z C	3,331	EUR	4,024,348	2.04
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	425	EUR	1,160,883	0.59
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE Z C	1,378	USD	2,151,895	1.09
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	911	EUR	1,358,447	0.69
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY Z C	355	USD	1,388,602	0.70
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	1,539	EUR	2,871,297	1.45
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	3,226	EUR	5,375,193	2.72
CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	713	EUR	1,239,009	0.63
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	1,732	USD	1,805,457	0.91
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	32,830	EUR	33,787,650	17.11
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	16,122	EUR	15,587,394	7.89
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z C	540	USD	695,951	0.35
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z C	1,443	USD	2,133,534	1.08
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	905	EUR	1,934,447	0.98
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	0	EUR	506	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	414	EUR	1,942,529	0.98
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	5,019	USD	5,114,433	2.59
CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z C	1,371	EUR	1,493,129	0.76
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	5,181	EUR	12,580,919	6.37
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	1,828	USD	6,316,012	3.20
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	159,198	EUR	3,799,260	1.92
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	183,452	EUR	6,543,733	3.31
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	72,056	EUR	2,554,745	1.29
			<b>181,613,306</b>	<b>91.96</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt</b>			<b>187,623,002</b>	<b>95.00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>187,623,002</b>	<b>95.00</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>193,404,994</b>	<b>97.93</b>
Erwerbskosten			186,335,880	

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

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



## Candriam L Conservative Asset Allocation

## Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Luxemburg	91.96
Irland	3.88
Frankreich	2.09
	<b>97.93</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anlagefonds	92.92
Sektorübergreifend	2.93
Banken und andere Finanzinstitute	2.09
	<b>97.93</b>





## Candriam L Dynamic Asset Allocation

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Irland</b>				
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	10,616	USD	386,430	2.97
			<b>386,430</b>	<b>2.97</b>
<b>Strukturierte Produkte, insgesamt</b>			<b>386,430</b>	<b>2.97</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>386,430</b>	<b>2.97</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	63	EUR	95,442	0.73
			<b>95,442</b>	<b>0.73</b>
<b>Irland</b>				
MW GAVEKAL CHINA FI -A- CAP	372	USD	48,082	0.37
			<b>48,082</b>	<b>0.37</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	33	EUR	65,441	0.50
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	40	EUR	67,981	0.52
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z C	82	EUR	132,723	1.02
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	21	EUR	35,868	0.28
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	85	USD	90,291	0.69
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z C	610	EUR	536,385	4.12
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z C	266	EUR	656,637	5.05
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM Z C	57	EUR	128,015	0.98
CANDRIAM BONDS GLOBAL HIGH YIELD Z C	111	EUR	32,985	0.25
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	60	EUR	97,003	0.75
CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS Z C	640	EUR	773,216	5.94
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	78	EUR	213,056	1.64
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE Z C	214	USD	334,184	2.57
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES Z C	21	EUR	31,314	0.24
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY Z C	35	USD	136,904	1.05
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	32	EUR	59,702	0.46
CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	72	EUR	119,967	0.92
CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	18	EUR	31,279	0.24
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	34	USD	35,442	0.27
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	767	EUR	789,373	6.07
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	434	EUR	419,609	3.23
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z C	69	USD	88,927	0.68
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z C	183	USD	270,573	2.08
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z C	231	EUR	493,765	3.80
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z C	1	EUR	1,320	0.01
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	86	EUR	403,521	3.10
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	644	USD	656,387	5.05
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z C	935	EUR	2,270,443	17.45
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z C	318	USD	1,098,737	8.45
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND UCITS ETF D	3,649	EUR	87,083	0.67
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUITY UCITS ETF C	41,893	EUR	1,494,324	11.49
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQUITY UCITS ETF C	12,022	EUR	426,240	3.28
			<b>12,078,695</b>	<b>92.84</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt</b>			<b>12,222,219</b>	<b>93.94</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>12,222,219</b>	<b>93.94</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>12,608,649</b>	<b>96.91</b>
Erwerbskosten			11,878,386	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## Candriam L Dynamic Asset Allocation

## Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Luxemburg	92.84
Irland	3.34
Frankreich	0.73
	<b>96.91</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anlagefonds	93.21
Sektorübergreifend	2.97
Banken und andere Finanzinstitute	0.73
	<b>96.91</b>



## Candriam L Multi-Asset Income

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Irland</b>				
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	280,700	USD	10,217,668	2.95
			<b>10,217,668</b>	<b>2.95</b>
<b>Strukturierte Produkte, insgesamt</b>			<b>10,217,668</b>	<b>2.95</b>
<b>Anteile</b>				
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	3,227	EUR	188,521	0.05
KBC GROUPE SA	4,726	EUR	277,511	0.08
			<b>466,032</b>	<b>0.13</b>
<b>Finnland</b>				
KONE OYJ -B-	2,079	EUR	93,888	0.03
			<b>93,888</b>	<b>0.03</b>
<b>Frankreich</b>				
AIR LIQUIDE SA	2,100	EUR	369,852	0.11
AXA SA	4,622	EUR	136,303	0.04
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	6,016	EUR	195,279	0.06
DANONE SA	16,705	EUR	980,249	0.28
LEGRAND SA	5,267	EUR	495,625	0.14
L'OREAL SA	2,622	EUR	1,181,604	0.34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	337	EUR	247,223	0.07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,940	EUR	534,433	0.15
VINCI SA	2,124	EUR	241,499	0.07
			<b>4,382,067</b>	<b>1.27</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	3,818	EUR	923,765	0.27
BEIERSDORF AG	8,750	EUR	1,187,375	0.34
MUENCHENER RUECK - REG SHS	2,641	EUR	990,639	0.29
SAP AG	6,905	EUR	963,109	0.28
SIEMENS HEALTHINEERS	22,420	EUR	1,179,292	0.34
			<b>5,244,180</b>	<b>1.52</b>
<b>Irland</b>				
LINDE PLC	711	EUR	262,075	0.08
			<b>262,075</b>	<b>0.08</b>
<b>Japan</b>				
HOYA CORP	800	JPY	90,539	0.03
KEYENCE CORP	1,400	JPY	558,441	0.16
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	22,400	JPY	174,257	0.05
NINTENDO CO LTD	6,700	JPY	316,600	0.09
SMC CORP	400	JPY	194,589	0.06
UNI CHARM	5,000	JPY	163,677	0.05
			<b>1,498,103</b>	<b>0.43</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV PLC	3,120	USD	253,407	0.07
			<b>253,407</b>	<b>0.07</b>
<b>Niederländische Antillen</b>				
SLB	4,556	USD	214,633	0.06
			<b>214,633</b>	<b>0.06</b>
<b>Niederlande</b>				
AKZO NOBEL NV	5,515	EUR	412,632	0.12
ASML HOLDING NV	472	EUR	321,762	0.09
HEINEKEN NV	14,169	EUR	1,302,698	0.38
			<b>2,037,092</b>	<b>0.59</b>
<b>Schweiz</b>				
DSM FIRMENICH	12,515	EUR	1,151,380	0.33
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	16,211	CHF	1,700,263	0.49
SIKA - REGISTERED SHS	1,773	CHF	521,964	0.15

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

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
TE CONNECTIVITY LTD - REG SHS	821	USD	104,423	0.03
			<b>3,478,030</b>	<b>1.00</b>
<b>Großbritannien</b>				
ASTRAZENECA PLC	1,891	GBP	231,315	0.07
DIAGEO PLC	9,595	GBP	316,235	0.09
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	18,332	GBP	1,146,609	0.33
RELX PLC	8,366	GBP	300,251	0.09
UNILEVER	7,219	GBP	316,568	0.09
			<b>2,310,978</b>	<b>0.67</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ABBOTT LABORATORIES	3,419	USD	340,677	0.10
ADOBE INC	495	USD	267,340	0.08
AGILENT TECHNOLOGIES	4,093	USD	515,140	0.15
ALPHABET INC -A-	7,372	USD	932,236	0.27
AMAZON.COM INC	2,294	USD	315,530	0.09
AMGEN INC	771	USD	201,026	0.06
APPLE INC	7,294	USD	1,271,275	0.37
BANK OF AMERICA CORP	12,188	USD	371,493	0.11
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	225	USD	227,363	0.07
BROWN AND BROWN INC	1,371	USD	88,256	0.03
CATERPILLAR - REG SHS	999	USD	267,392	0.08
CONSOLIDATED EDISON INC	2,882	USD	237,338	0.07
COSTCO WHOLESALE CORP	317	USD	189,422	0.05
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	8,913	USD	1,103,868	0.32
ELI LILLY & CO	376	USD	198,414	0.06
EMERSON ELECTRIC CO	1,272	USD	112,075	0.03
FORTIVE CORP	4,140	USD	275,950	0.08
GRAPHIC PACKAGING	18,786	USD	419,205	0.12
HALLIBURTON	4,334	USD	141,831	0.04
HOME DEPOT INC	1,042	USD	326,895	0.09
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	11,662	USD	1,355,860	0.39
JOHNSON & JOHNSON	1,073	USD	152,249	0.04
JPMORGAN CHASE CO	2,373	USD	365,407	0.11
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	4,546	USD	654,708	0.19
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	2,669	USD	145,718	0.04
MASTERCARD INC -A-	601	USD	232,049	0.07
MCDONALD'S CORP	654	USD	175,547	0.05
MERCK & CO INC	3,106	USD	306,537	0.09
MICROSOFT CORP	4,122	USD	1,403,193	0.41
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,821	USD	250,536	0.07
NIKE INC	1,242	USD	122,069	0.04
NVIDIA CORP	824	USD	369,403	0.11
OTIS WORLDWIDE CORPORATIONÄ	2,385	USD	193,171	0.06
OWENS CORNING SHS	3,318	USD	445,233	0.13
PALO ALTO NETWORKS	4,146	USD	1,106,751	0.32
PARKER-HANNIFIN CORP	537	USD	223,959	0.06
PEPSICO INC	1,227	USD	188,651	0.05
PROCTER & GAMBLE CO	2,119	USD	281,101	0.08
PROGRESSIVE CORP	1,362	USD	196,387	0.06
PTC INC	8,562	USD	1,356,092	0.39
S&P GLOBAL INC	711	USD	283,538	0.08
SEMPRA ENERGY	1,803	USD	121,974	0.04
SERVICENOW INC	170	USD	108,725	0.03
STARBUCKS CORP	2,294	USD	199,382	0.06
STRYKER CORP	641	USD	173,769	0.05
THERMO FISHER SCIENT SHS	2,958	USD	1,421,334	0.41
TJX COS INC	1,335	USD	113,372	0.03
UNITEDHEALTH GROUP INC	792	USD	377,463	0.11
VALERO ENERGY CORP	1,944	USD	228,778	0.07

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

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VISA INC -A-	1,421	USD	334,909	0.10
WASTE MANAGEMENT	2,145	USD	347,775	0.10
			<b>21,038,366</b>	<b>6.08</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>41,278,851</b>	<b>11.93</b>
<b>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	2,107,000	EUR	1,924,060	0.56
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	731,000	EUR	716,077	0.21
			<b>2,640,137</b>	<b>0.76</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	885,000	EUR	799,460	0.23
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	870,000	EUR	962,416	0.28
			<b>1,761,876</b>	<b>0.51</b>
<b>Kanada</b>				
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	1,450,000	EUR	1,420,275	0.41
TORONTO DOMINION BANK 2.551 22-27 03/08A	1,900,000	EUR	1,860,509	0.54
			<b>3,280,784</b>	<b>0.95</b>
<b>Frankreich</b>				
BFCM 0.125 19-24 05/02Y	1,400,000	EUR	1,395,044	0.40
BFCM 1.25 20-30 03/06A 1.25 20-30 03/06A	4,600,000	EUR	3,983,945	1.15
BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A	4,100,000	EUR	3,516,570	1.02
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	800,000	EUR	768,556	0.22
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	1,400,000	EUR	1,377,859	0.40
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	2,350,000	EUR	2,497,040	0.72
FRAN TREA BILL BTF ZCP 20-03-24	9,500,000	EUR	9,219,357	2.66
FRANCE 1 14-25 25/11A	4,098,000	EUR	3,989,792	1.15
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	9,444,000	EUR	8,212,691	2.37
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	6,059,270	EUR	6,323,757	1.83
FREN REP PRES ZCP 24-01-24	9,130,000	EUR	8,920,665	2.58
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	2,000,000	EUR	1,970,470	0.57
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	600,000	EUR	586,440	0.17
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	3,900,000	EUR	3,590,945	1.04
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	3,100,000	EUR	2,899,833	0.84
			<b>59,252,964</b>	<b>17.12</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG 0.00 20-24 09/09U	500,000	EUR	487,615	0.14
GERM TREA BILL ZCP 20-03-24	9,500,000	EUR	9,227,958	2.67
GERM TREA BILL ZCP 21-02-24	9,130,000	EUR	8,898,172	2.57
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	3,800,000	EUR	3,708,724	1.07
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	783,000	EUR	809,274	0.23
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	2,700,000	EUR	2,622,302	0.76
ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05S	2,900,000	EUR	2,669,369	0.77
			<b>28,423,414</b>	<b>8.21</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	1,635,000	EUR	1,548,778	0.45
INTESA SANPAOLO 2.125 20-25 26/05A	1,000,000	EUR	980,185	0.28
INTESA SANPAOLO 4.75 22-27 06/09A	2,000,000	EUR	2,076,160	0.60
ITALY 4.50 13-24 01/03S	5,137,000	EUR	5,142,420	1.49
ITALY 4.75 13-28 01/09S	2,426,000	EUR	2,614,561	0.76
ITALY 5.00 09-40 01/09S	1,057,000	EUR	1,170,543	0.34
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140224	9,130,000	EUR	8,891,340	2.57
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140324	10,000,000	EUR	9,708,959	2.80
			<b>32,132,946</b>	<b>9.28</b>
<b>Japan</b>				
EAST JAPAN RAILWAY 3.976 23-32 05/09A	4,000,000	EUR	4,290,200	1.24
			<b>4,290,200</b>	<b>1.24</b>
<b>Niederlande</b>				
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	2,534,000	EUR	2,287,974	0.66
			<b>2,287,974</b>	<b>0.66</b>

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

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Portugal</b>				
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	1,465,000	EUR	1,551,538	0.45
			<b>1,551,538</b>	<b>0.45</b>
<b>Spanien</b>				
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	1,500,000	EUR	1,458,311	0.42
SPAI LETR DEL TESO ZCP 08-03-24	10,000,000	EUR	9,722,272	2.81
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-02-24	9,130,000	EUR	8,909,075	2.57
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	2,242,000	EUR	2,041,027	0.59
SPAIN 1.85 19-35 30/07A	2,120,000	EUR	1,863,692	0.54
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	3,137,000	EUR	3,122,335	0.90
			<b>27,116,712</b>	<b>7.83</b>
<b>Großbritannien</b>				
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	2,700,000	GBP	2,702,916	0.78
			<b>2,702,916</b>	<b>0.78</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ABBOTT LABORATORIES 1.4000 20-30 30/06S	1,900,000	USD	1,457,074	0.42
AMAZON.COM INC 4.95 14-44 05/12S	500,000	USD	467,782	0.14
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	3,500,000	EUR	2,870,753	0.83
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	3,400,000	EUR	3,281,697	0.95
AVANTOR FUNDING INC 3.8750 21-29 01/11S	2,700,000	USD	2,221,942	0.64
BANK OF AMERICA CORP 3.875 15-25 01/08S	1,500,000	USD	1,339,741	0.39
BERRY GLOBAL INC 5.5000 23-28 15/04S	1,700,000	USD	1,559,140	0.45
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	2,400,000	USD	2,095,179	0.61
CROWN AMERICAS LLC4.7519-26 01/02S	2,700,000	USD	2,422,537	0.70
DARLING INGREDI 6.0000 22-30 15/06S	1,750,000	USD	1,586,446	0.46
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	1,800,000	USD	1,568,777	0.45
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	2,340,000	USD	2,115,638	0.61
HCA INC 3.5 20-30 01/09S	2,700,000	USD	2,218,649	0.64
HILTON DOMESTIC 3.620 21-32 15/02S	3,150,000	USD	2,492,065	0.72
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	2,450,000	EUR	2,342,249	0.68
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	2,630,000	EUR	2,602,903	0.75
MERCK & CO INC 2.75 15-25 10/02A	1,600,000	USD	1,416,782	0.41
MICROSOFT CORP 4.25 17-47 06/02S	300,000	USD	262,716	0.08
MORGAN STANLEY 4.00 15-25 23/07S	1,500,000	USD	1,339,035	0.39
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	2,650,000	EUR	2,699,396	0.78
NOVELIS CORP 3.875 21-31 15/08S	2,900,000	USD	2,317,281	0.67
PEPSICO INC 2.75 20-30 19/03S	1,000,000	USD	832,359	0.24
PROLOGIS EURO FINANC 3.875 23-30 31/01A	4,000,000	EUR	4,076,800	1.18
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	1,450,000	EUR	1,394,799	0.40
T-MOBILE USA IN 5.3750 17-27 15/04S	750,000	USD	681,745	0.20
VERIZON COMMUNICATIO 3.15 20-30 20/03S	1,400,000	USD	1,159,504	0.33
			<b>48,822,989</b>	<b>14.11</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>214,264,450</b>	<b>61.90</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	3,900,000	EUR	3,995,823	1.15
			<b>3,995,823</b>	<b>1.15</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	1,480,000	EUR	1,466,983	0.42
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	3,600,000	EUR	3,411,468	0.99
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	2,400,000	EUR	2,429,004	0.70
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	4,000,000	EUR	3,898,560	1.13
			<b>11,206,015</b>	<b>3.24</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	2,300,000	EUR	2,256,289	0.65
			<b>2,256,289</b>	<b>0.65</b>
<b>Italien</b>				
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	2,400,000	EUR	2,316,936	0.67
UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	2,000,000	EUR	1,780,400	0.51

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 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>4,097,336</b>	<b>1.18</b>
<b>Niederlande</b>				
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	2,200,000	EUR	2,146,661	0.62
ING GROUP NV FL.R 22-27 16/02A	2,000,000	EUR	1,903,400	0.55
			<b>4,050,061</b>	<b>1.17</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	3,800,000	EUR	3,433,399	0.99
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	3,600,000	EUR	3,606,948	1.04
IBERDROLA FINANZAS FL.R 21-99 16/11A12A	1,500,000	EUR	1,338,975	0.39
			<b>8,379,322</b>	<b>2.42</b>
<b>Grobritannien</b>				
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	1,600,000	EUR	1,631,504	0.47
			<b>1,631,504</b>	<b>0.47</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	3,000,000	EUR	3,046,920	0.88
			<b>3,046,920</b>	<b>0.88</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>38,663,270</b>	<b>11.17</b>
<b>bertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>304,424,239</b>	<b>87.95</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	17,833	USD	18,943,033	5.47
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	1,214	USD	1,793,157	0.52
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	1,681	USD	1,752,294	0.51
			<b>22,488,484</b>	<b>6.50</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt</b>			<b>22,488,484</b>	<b>6.50</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>22,488,484</b>	<b>6.50</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>326,912,723</b>	<b>94.45</b>
Erwerbskosten			329,426,063	

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

## Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Frankreich	21.62
Vereinigte Staaten von Amerika	21.06
Italien	10.47
Deutschland	10.38
Spanien	10.25
Luxemburg	6.50
Irland	3.03
Niederlande	2.42
Großbritannien	1.92
Belgien	1.80
Japan	1.67
Schweiz	1.00
Kanada	0.95
Österreich	0.76
Portugal	0.45
Jersey	0.07
Niederländische Antillen	0.06
Finnland	0.03
	<b>94.45</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	35.33
Banken und andere Finanzinstitute	20.60
Anlagefonds	6.50
Kommunikation	3.18
Internet und Internet-Dienste	3.17
Sektorübergreifend	2.95
Pharmazeutika	2.77
Versicherungen	2.45
Gesundheitswesen	2.03
Immobilien	2.01
Kraftfahrzeuge	1.55
Elektronik und Halbleiter	1.37
Transport	1.24
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.23
Textilien und Bekleidung	1.00
Sonstige Dienstleistungen	0.88
Verpackungsindustrie	0.84
Elektrotechnik	0.69
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.67
Versorger	0.56
Tabak und alkoholische Getränke	0.52
Sonstige Konsumgüter	0.46
Büroausstattung und Computer	0.43
Einzelhandel und Warenhäuser	0.41
Chemikalien	0.38
Maschinen- und Apparatebau	0.28
Baumaterialien	0.20
Grafik und Verlage	0.17
Erdöl	0.17
Biotechnologie	0.15
Hotels und Restaurants	0.11
Umweltdienste und Recycling	0.10
Reifen und Kautschuk	0.06
	<b>94.45</b>

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





## Candriam L Multi-Asset Income &amp; Growth

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Strukturierte Produkte</b>				
<b>Irland</b>				
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	104,241	USD	3,794,441	2.91
			<b>3,794,441</b>	<b>2.91</b>
<b>Strukturierte Produkte, insgesamt</b>			<b>3,794,441</b>	<b>2,91</b>
<b>Anteile</b>				
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,824	EUR	164,978	0.13
KBC GROUPE SA	4,447	EUR	261,128	0.20
			<b>426,106</b>	<b>0.33</b>
<b>Finnland</b>				
KONE OYJ -B-	3,847	EUR	173,731	0.13
			<b>173,731</b>	<b>0.13</b>
<b>Frankreich</b>				
AIR LIQUIDE SA	1,567	EUR	275,980	0.21
AXA SA	4,255	EUR	125,480	0.10
BUREAU VERITAS SA	19,009	EUR	434,736	0.33
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	5,454	EUR	177,037	0.14
DANONE SA	9,483	EUR	556,462	0.43
HERMES INTERNATIONAL SA	177	EUR	339,628	0.26
LEGRAND SA	3,627	EUR	341,301	0.26
L'OREAL SA	1,517	EUR	683,636	0.53
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	854	EUR	626,494	0.48
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,936	EUR	351,926	0.27
VINCI SA	1,517	EUR	172,483	0.13
			<b>4,085,163</b>	<b>3.14</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	2,075	EUR	502,046	0.39
BEIERSDORF AG	4,869	EUR	660,723	0.51
MUENCHENER RUECK - REG SHS	1,295	EUR	485,755	0.37
SAP AG	3,752	EUR	523,329	0.40
SIEMENS HEALTHINEERS	16,780	EUR	882,628	0.68
			<b>3,054,481</b>	<b>2.35</b>
<b>Irland</b>				
LINDE PLC	564	EUR	207,890	0.16
			<b>207,890</b>	<b>0.16</b>
<b>Japan</b>				
HOYA CORP	700	JPY	79,222	0.06
KEYENCE CORP	1,000	JPY	398,886	0.31
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	25,800	JPY	200,706	0.15
NINTENDO CO LTD	4,500	JPY	212,642	0.16
SMC CORP	300	JPY	145,942	0.11
UNI CHARM	4,100	JPY	134,215	0.10
			<b>1,171,613</b>	<b>0.90</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV PLC	2,553	USD	207,355	0.16
			<b>207,355</b>	<b>0.16</b>
<b>Niederländische Antillen</b>				
SLB	2,533	USD	119,329	0.09
			<b>119,329</b>	<b>0.09</b>
<b>Niederlande</b>				
AKZO NOBEL NV	3,389	EUR	253,565	0.19
ASML HOLDING NV	379	EUR	258,364	0.20
HEINEKEN NV	7,080	EUR	650,935	0.50
STMICROELECTRONICS NV	9,995	EUR	452,224	0.35
			<b>1,615,088</b>	<b>1.24</b>

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 &amp; Growth

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Schweiz</b>				
DSM FIRMENICH	6,228	EUR	572,976	0.44
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	10,063	CHF	1,055,441	0.81
SIKA - REGISTERED SHS	1,089	CHF	320,597	0.25
TE CONNECTIVITY LTD - REG SHS	666	USD	84,708	0.07
			<b>2,033,722</b>	<b>1.56</b>
<b>Großbritannien</b>				
ASTRAZENECA PLC	1,713	GBP	209,541	0.16
DIAGEO PLC	5,644	GBP	186,017	0.14
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	9,648	GBP	603,452	0.46
RELX PLC	7,297	GBP	261,885	0.20
UNILEVER	5,908	GBP	259,078	0.20
			<b>1,519,973</b>	<b>1.17</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ABBOTT LABORATORIES	2,130	USD	212,238	0.16
ADOBE INC	294	USD	158,784	0.12
AGILENT TECHNOLOGIES	3,177	USD	399,854	0.31
ALPHABET INC -A-	8,351	USD	1,056,037	0.81
AMAZON.COM INC	2,144	USD	294,898	0.23
AMGEN INC	712	USD	185,643	0.14
APPLE INC	5,598	USD	975,678	0.75
BANK OF AMERICA CORP	11,049	USD	336,776	0.26
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	206	USD	208,163	0.16
BROWN AND BROWN INC	1,649	USD	106,152	0.08
CATERPILLAR - REG SHS	817	USD	218,678	0.17
COCA-COLA CO	5,790	USD	308,880	0.24
CONSOLIDATED EDISON INC	3,939	USD	324,384	0.25
COSTCO WHOLESALE CORP	287	USD	171,496	0.13
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	6,993	USD	866,077	0.67
ELI LILLY & CO	338	USD	178,361	0.14
EMERSON ELECTRIC CO	1,826	USD	160,888	0.12
FORTIVE CORP	2,301	USD	153,372	0.12
GRAPHIC PACKAGING	14,146	USD	315,665	0.24
HALLIBURTON	3,547	USD	116,077	0.09
HOME DEPOT INC	853	USD	267,603	0.21
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7,860	USD	913,828	0.70
JOHNSON & JOHNSON	974	USD	138,202	0.11
JPMORGAN CHASE CO	1,990	USD	306,431	0.24
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	3,307	USD	476,269	0.37
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	2,185	USD	119,293	0.09
MASTERCARD INC -A-	1,557	USD	601,164	0.46
MCDONALD'S CORP	592	USD	158,905	0.12
MERCK & CO INC	5,999	USD	592,053	0.45
MICROSOFT CORP	3,260	USD	1,109,755	0.85
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,203	USD	210,015	0.16
NIKE INC	4,045	USD	397,561	0.31
NVIDIA CORP	691	USD	309,779	0.24
OTIS WORLDWIDE CORPORATIONÄ	2,305	USD	186,691	0.14
OWENS CORNING SHS	2,513	USD	337,213	0.26
PALO ALTO NETWORKS	3,111	USD	830,464	0.64
PARKER-HANNIFIN CORP	203	USD	84,662	0.07
PEPSICO INC	1,218	USD	187,268	0.14
PROCTER & GAMBLE CO	3,883	USD	515,109	0.40
PROGRESSIVE CORP	1,257	USD	181,247	0.14
PTC INC	5,779	USD	915,307	0.70
S&P GLOBAL INC	580	USD	231,296	0.18
SALESFORCE INC	1,764	USD	420,205	0.32
SEMPRA ENERGY	1,651	USD	111,691	0.09
SERVICENOW INC	150	USD	95,934	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## Candriam L Multi-Asset Income &amp; Growth

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
STARBUCKS CORP	2,054	USD	178,522	0.14
STRYKER CORP	551	USD	149,371	0.11
THERMO FISHER SCIENT SHS	2,285	USD	1,097,954	0.84
TJX COS INC	1,885	USD	160,080	0.12
UNITEDHEALTH GROUP INC	681	USD	324,561	0.25
VALERO ENERGY CORP	1,092	USD	128,511	0.10
VISA INC -A-	1,321	USD	311,341	0.24
WASTE MANAGEMENT	1,600	USD	259,412	0.20
			<b>19,055,798</b>	<b>14.64</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>33,670,249</b>	<b>25.86</b>
<b>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	642,000	EUR	586,258	0.45
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	196,000	EUR	191,999	0.15
			<b>778,257</b>	<b>0.60</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	238,000	EUR	214,996	0.17
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	233,000	EUR	257,750	0.20
			<b>472,746</b>	<b>0.36</b>
<b>Kanada</b>				
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	400,000	EUR	391,800	0.30
TORONTO DOMINION BANK 2.551 22-27 03/08A	460,000	EUR	450,439	0.35
			<b>842,239</b>	<b>0.65</b>
<b>Frankreich</b>				
BFCM 0.125 19-24 05/02Y	400,000	EUR	398,584	0.31
BFCM 1.25 20-30 03/06A 1.25 20-30 03/06A	1,300,000	EUR	1,125,898	0.86
BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A	1,300,000	EUR	1,115,010	0.86
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	200,000	EUR	192,139	0.15
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	400,000	EUR	393,674	0.30
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	250,000	EUR	265,643	0.20
FRAN TREA BILL BTF ZCP 20-03-24	3,570,000	EUR	3,465,901	2.66
FRANCE 1 14-25 25/11A	1,279,000	EUR	1,245,228	0.96
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	960,000	EUR	834,835	0.64
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	459,000	EUR	479,035	0.37
FREN REP PRES ZCP 24-01-24	3,760,000	EUR	3,662,644	2.81
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	600,000	EUR	591,141	0.45
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	200,000	EUR	195,480	0.15
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	600,000	EUR	552,453	0.42
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	700,000	EUR	654,801	0.50
			<b>15,172,466</b>	<b>11.65</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG 0.00 20-24 09/09U	100,000	EUR	97,523	0.07
GERM TREA BILL ZCP 20-03-24	3,570,000	EUR	3,469,091	2.66
GERM TREA BILL ZCP 21-02-24	3,760,000	EUR	3,654,037	2.81
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	1,520,000	EUR	1,483,490	1.14
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	268,000	EUR	276,993	0.21
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	400,000	EUR	388,489	0.30
ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05S	800,000	EUR	736,378	0.57
			<b>10,106,001</b>	<b>7.76</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	482,000	EUR	456,582	0.35
INTESA SANPAOLO 2.125 20-25 26/05A	250,000	EUR	245,046	0.19
INTESA SANPAOLO 4.75 22-27 06/09A	500,000	EUR	519,040	0.40
ITALY 4.50 13-24 01/03S	1,618,000	EUR	1,619,707	1.24
ITALY 4.75 13-28 01/09S	786,000	EUR	847,092	0.65
ITALY 5.00 09-40 01/09S	359,000	EUR	397,564	0.31
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140224	3,760,000	EUR	3,649,223	2.80

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 &amp; Growth

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140324	3,970,000	EUR	3,855,646	2.96
			<b>11,589,900</b>	<b>8.90</b>
<b>Japan</b>				
EAST JAPAN RAILWAY 3.976 23-32 05/09A	900,000	EUR	965,295	0.74
			<b>965,295</b>	<b>0.74</b>
<b>Niederlande</b>				
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	820,000	EUR	740,386	0.57
			<b>740,386</b>	<b>0.57</b>
<b>Portugal</b>				
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	494,000	EUR	523,181	0.40
			<b>523,181</b>	<b>0.40</b>
<b>Spanien</b>				
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	500,000	EUR	486,104	0.37
SPAI LETR DEL TESO ZCP 08-03-24	3,970,000	EUR	3,860,752	2.97
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-02-24	3,760,000	EUR	3,657,715	2.81
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	696,000	EUR	633,611	0.49
SPAIN 1.85 19-35 30/07A	641,000	EUR	563,503	0.43
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	956,000	EUR	951,531	0.73
			<b>10,153,216</b>	<b>7.80</b>
<b>Großbritannien</b>				
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	600,000	GBP	600,648	0.46
			<b>600,648</b>	<b>0.46</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ABBOTT LABORATORIES 1.4000 20-30 30/06S	832,000	USD	638,045	0.49
AMAZON.COM INC 4.95 14-44 05/12S	236,000	USD	220,793	0.17
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	800,000	EUR	656,172	0.50
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	800,000	EUR	772,164	0.59
BANK OF AMERICA CORP 3.875 15-25 01/08S	806,000	USD	719,888	0.55
BERRY GLOBAL INC 5.5000 23-28 15/04S	500,000	USD	458,571	0.35
CROWN AMERICAS LLC4.7519-26 01/02S	300,000	USD	269,171	0.21
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	845,000	USD	736,454	0.57
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	640,000	EUR	611,853	0.47
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	600,000	EUR	593,818	0.46
MERCK & CO INC 2.75 15-25 10/02A	727,000	USD	643,750	0.49
MICROSOFT CORP 4.25 17-47 06/02S	178,000	USD	155,878	0.12
MORGAN STANLEY 4.00 15-25 23/07S	766,000	USD	683,801	0.53
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	660,000	EUR	672,302	0.52
PEPSICO INC 2.75 20-30 19/03S	547,000	USD	455,300	0.35
PROLOGIS EURO FINANC 3.875 23-30 31/01A	1,000,000	EUR	1,019,200	0.78
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	400,000	EUR	384,772	0.30
T-MOBILE USA IN 5.3750 17-27 15/04S	455,000	USD	413,592	0.32
VERIZON COMMUNICATIO 3.15 20-30 20/03S	744,000	USD	616,194	0.47
			<b>10,721,718</b>	<b>8.23</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>62,666,053</b>	<b>48.13</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	900,000	EUR	922,113	0.71
			<b>922,113</b>	<b>0.71</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	425,000	EUR	421,262	0.32
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	1,000,000	EUR	947,630	0.73
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	600,000	EUR	607,251	0.47
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	1,300,000	EUR	1,267,032	0.97
			<b>3,243,175</b>	<b>2.49</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	700,000	EUR	686,697	0.53
			<b>686,697</b>	<b>0.53</b>
<b>Italien</b>				
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	530,000	EUR	511,657	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## Candriam L Multi-Asset Income &amp; Growth

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	465,000	EUR	413,943	0.32
			<b>925,600</b>	<b>0.71</b>
<b>Niederlande</b>				
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	500,000	EUR	487,878	0.37
ING GROUP NV FL.R 22-27 16/02A	600,000	EUR	571,020	0.44
			<b>1,058,898</b>	<b>0.81</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	800,000	EUR	722,821	0.56
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	1,000,000	EUR	1,001,930	0.77
IBERDROLA FINANZAS FL.R 21-99 16/11A12A	400,000	EUR	357,060	0.27
			<b>2,081,811</b>	<b>1.60</b>
<b>Großbritannien</b>				
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	850,000	EUR	866,737	0.67
			<b>866,737</b>	<b>0.67</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	755,000	EUR	766,808	0.59
			<b>766,808</b>	<b>0.59</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>10,551,839</b>	<b>8.10</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>110,682,582</b>	<b>85.01</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	1,239	EUR	2,457,011	1.89
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C	4,217	USD	4,479,490	3.44
LUMYNA MW TOPS MARKET NEUTRAL UCITS CL B	12,091	EUR	2,173,967	1.67
			<b>9,110,468</b>	<b>7.00</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt</b>			<b>9,110,468</b>	<b>7.00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>9,110,468</b>	<b>7.00</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>119,793,050</b>	<b>92.01</b>
Erwerbskosten			117,618,123	

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 &amp; Growth

## Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Vereinigte Staaten von Amerika	23.46
Frankreich	17.28
Deutschland	10.64
Italien	9.61
Spanien	9.40
Luxemburg	7.00
Irland	3.07
Niederlande	2.62
Großbritannien	2.29
Japan	1.64
Schweiz	1.56
Belgien	1.40
Kanada	0.65
Österreich	0.60
Portugal	0.40
Jersey	0.16
Finnland	0.13
Niederländische Antillen	0.09
	<b>92.01</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	31.93
Banken und andere Finanzinstitute	15.39
Anlagefonds	7.00
Internet und Internet-Dienste	5.37
Pharmazeutika	4.54
Sektorübergreifend	2.91
Kommunikation	2.81
Elektronik und Halbleiter	2.57
Versicherungen	2.39
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.33
Textilien und Bekleidung	1.58
Immobilien	1.29
Elektrotechnik	1.17
Sonstige Dienstleistungen	1.03
Sonstige Konsumgüter	0.96
Büroausstattung und Computer	0.91
Einzelhandel und Warenhäuser	0.86
Tabak und alkoholische Getränke	0.77
Transport	0.74
Gesundheitswesen	0.72
Kraftfahrzeuge	0.66
Chemikalien	0.65
Maschinen- und Apparatebau	0.62
Verpackungsindustrie	0.50
Baumaterialien	0.39
Grafik und Verlage	0.38
Versorger	0.33
Biotechnologie	0.31
Erdöl	0.28
Hotels und Restaurants	0.26
Umweltdienste und Recycling	0.20
Reifen und Kautschuk	0.14
	<b>92.01</b>

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



## Candriam L Multi-Asset Premia

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anteile</b>				
<b>Luxemburg</b>				
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	645	USD	109,720	0.24
			<b>109,720</b>	<b>0.24</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AFFIRM HOLDINGS INC	3,470	USD	154,362	0.33
CARVANA REGISTERED SHS -A-	3,813	USD	182,737	0.39
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	958	USD	150,831	0.32
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	504	USD	116,491	0.25
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	1,574	USD	109,004	0.23
DRAFTKINGS INC	3,123	USD	99,657	0.21
FAIR ISAAC CORP	110	USD	115,911	0.25
GAP INC	5,950	USD	112,628	0.24
GS ACQN HLDG - REGISTERED SHS -A-	2,735	USD	118,917	0.26
META PLATFORMS INC A	367	USD	117,597	0.25
MONGODB INC	287	USD	106,224	0.23
NUTANIX -A-	2,771	USD	119,630	0.26
NVIDIA CORP	253	USD	113,421	0.24
PALANTIR TCHNLG - REGISTERED SHS -A-	5,956	USD	92,576	0.20
PALO ALTO NETWORKS	405	USD	108,112	0.23
PULTEGROUP	1,351	USD	126,239	0.27
ROKU	1,146	USD	95,091	0.20
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS INC	6,062	USD	100,700	0.22
THE AZEK CO PREFERENTIAL SHARE -A-	3,462	USD	119,876	0.26
TOPBUILD	404	USD	136,877	0.29
UNITED STATES CELLULAR CORP	2,629	USD	98,863	0.21
WILLIAMS-SONOMA	637	USD	116,357	0.25
XPO INC	1,384	USD	109,740	0.24
ZSCALER INC	605	USD	121,345	0.26
			<b>2,843,186</b>	<b>6.11</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>2,952,906</b>	<b>6.35</b>
<b>Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 0.80 15-25 22/06A	2,300,000	EUR	2,238,234	4.81
BELGIUM TREAS BILL ZCP 070324	2,000,000	EUR	1,976,205	4.25
EURO UNIO BILL ZCP 09-02-24	4,000,000	EUR	3,963,251	8.52
			<b>8,177,690</b>	<b>17.59</b>
<b>Finnland</b>				
REPU OF FINL SUOM ZCP 13-02-24	3,000,000	EUR	2,947,870	6.34
			<b>2,947,870</b>	<b>6.34</b>
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 0.00 19-25 25/03U	927,200	EUR	895,416	1.93
FRANCE TREASURY BILL ZCP 170124	1,500,000	EUR	1,487,386	3.20
			<b>2,382,802</b>	<b>5.12</b>
<b>Deutschland</b>				
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	2,300,000	EUR	2,204,596	4.74
			<b>2,204,596</b>	<b>4.74</b>
<b>Italien</b>				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-01-24	2,200,000	EUR	2,171,183	4.67
ITALY 1.85 20-25 01/07S	2,300,000	EUR	2,261,474	4.86
			<b>4,432,657</b>	<b>9.53</b>
<b>Luxemburg</b>				
EURO STAB MECH TRE ZCP 08-02-24	1,200,000	EUR	1,188,997	2.56
			<b>1,188,997</b>	<b>2.56</b>
<b>Spanien</b>				
SPAIN 0.00 20-25 31/01U	2,300,000	EUR	2,226,136	4.79

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## Candriam L Multi-Asset Premia

## Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SPAIN 4.80 08-24 31/01A	4,000,000	EUR	4,003,259	8.61
			<b>6,229,395</b>	<b>13.40</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
UNITED STATES 2.75 18-25 28/02S	1,000,000	USD	886,063	1.91
			<b>886,063</b>	<b>1.91</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>28,450,070</b>	<b>61.19</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>31,402,976</b>	<b>67.54</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	2,810	USD	3,893,273	8.37
			<b>3,893,273</b>	<b>8.37</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt</b>			<b>3,893,273</b>	<b>8.37</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>3,893,273</b>	<b>8.37</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>35,296,249</b>	<b>75.91</b>
Erwerbskosten			35,401,556	





## Candriam L Multi-Asset Premia

## Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Belgien	17.59
Spanien	13.40
Luxemburg	11.17
Italien	9.53
Vereinigte Staaten von Amerika	8.02
Finnland	6.34
Frankreich	5.12
Deutschland	4.74
	<b>75.91</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	50.11
Supranationale Organisationen	11.08
Anlagefonds	8.37
Internet und Internet-Dienste	2.79
Baumaterialien	0.82
Einzelhandel und Warenhäuser	0.49
Banken und andere Finanzinstitute	0.45
Kommunikation	0.43
Kraftfahrzeuge	0.39
Büroausstattung und Computer	0.26
Elektronik und Halbleiter	0.24
Grafik und Verlage	0.24
Transport	0.24
	<b>75.91</b>



## Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

## Optionen

Zum 31. Dezember 2023 ausstehende Optionen und Swaptions:

**Candriam L Balanced Asset Allocation**

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Gekaufte Optionen</b>					
326	DJ EURO STOXX FEB 4400.0 16.02.24 PUT	EUR	0	127,466	(6,846)
				<b>127,466</b>	<b>(6,846)</b>

**Candriam L Conservative Asset Allocation**

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Gekaufte Optionen</b>					
452	DJ EURO STOXX FEB 4400.0 16.02.24 PUT	EUR	0	176,732	(9,492)
				<b>176,732</b>	<b>(9,492)</b>

**Candriam L Dynamic Asset Allocation**

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Gekaufte Optionen</b>					
28	DJ EURO STOXX FEB 4400.0 16.02.24 PUT	EUR	0	10,948	(588)
				<b>10,948</b>	<b>(588)</b>

**Candriam L Multi-Asset Income**

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Gekaufte Optionen</b>					
768	DJ EURO STOXX FEB 4400.0 16.02.24 PUT	EUR	0	300,288	(16,128)
40	SP 500 INDEX 20240216 P4600	USD	0	98,131	(27,982)
				<b>398,419</b>	<b>(44,110)</b>

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

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Gekaufte Optionen</b>					
286	DJ EURO STOXX FEB 4400.0 16.02.24 PUT	EUR	0	111,826	(6,006)
30	SP 500 INDEX 20240216 P4600	USD	0	73,598	(20,987)
				<b>185,424</b>	<b>(26,993)</b>

Alle Optionsverträge wurden mit der Gegenpartei J.P. Morgan SE abgeschlossen. Siehe Anhangangabe 8 über Barmittel beim Broker im Zusammenhang mit börsennotierten Optionen und Anhangangabe 9 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 2023 ausstehende Devisentermingeschäfte:

#### Candriam L Balanced Asset Allocation

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	1,013,000	USD	1,178,869	17/06/2024	Société Générale	40,187
EUR	1,457,902	GBP	1,265,000	17/06/2024	Nomura Financial Products & Services	7,441
EUR	449,000	USD	499,735	17/06/2024	BNP Paribas Paris	(317)
EUR	1,469,000	USD	1,597,998	17/06/2024	Société Générale	32,449
GBP	2,524,000	USD	3,167,647	17/06/2024	BNP Paribas Paris	46,398
JPY	31,656,000	EUR	209,130	17/06/2024	Nomura Financial Products & Services	(2,036)
JPY	446,517,126	USD	3,166,000	17/06/2024	Barclays Bank Ireland Plc	72,640
SEK	4,636,000	EUR	410,939	17/06/2024	BNP Paribas Paris	5,283
USD	512,000	EUR	465,815	17/06/2024	Société Générale	(5,510)
USD	1,618,000	JPY	222,985,948	17/06/2024	Nomura Financial Products & Services	(3,676)
						<b>192,859</b>

#### Candriam L Conservative Asset Allocation

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	785,000	USD	913,536	17/06/2024	Société Générale	31,142
EUR	960,025	GBP	833,000	17/06/2024	Nomura Financial Products & Services	4,900
EUR	990,000	USD	1,101,865	17/06/2024	BNP Paribas Paris	(699)
EUR	4,347,000	USD	4,728,724	17/06/2024	Société Générale	96,022
GBP	1,760,000	USD	2,208,818	17/06/2024	BNP Paribas Paris	32,354
JPY	587,693,261	USD	4,167,000	17/06/2024	Barclays Bank Ireland Plc	95,606
USD	400,000	EUR	363,918	17/06/2024	Société Générale	(4,305)
USD	2,137,000	JPY	294,512,343	17/06/2024	Nomura Financial Products & Services	(4,855)
						<b>250,165</b>

#### Candriam L Dynamic Asset Allocation

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	54,000	EUR	57,772	17/06/2024	Barclays Bank Ireland Plc	885
EUR	40,000	USD	44,520	17/06/2024	BNP Paribas Paris	(28)
EUR	50,948	USD	56,000	17/06/2024	Barclays Bank Ireland Plc	602
GBP	58,000	EUR	66,847	17/06/2024	Société Générale	(344)
JPY	2,760,000	EUR	18,233	17/06/2024	Nomura Financial Products & Services	(177)
JPY	38,925,687	USD	276,000	17/06/2024	Barclays Bank Ireland Plc	6,332
USD	42,427	EUR	39,000	17/06/2024	Société Générale	(860)
USD	142,000	JPY	19,569,842	17/06/2024	Nomura Financial Products & Services	(323)
						<b>6,087</b>

#### Candriam L Multi-Asset Income

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	898,000	EUR	960,783	17/06/2024	Natixis	14,658
EUR	21,001,000	USD	22,867,052	17/06/2024	Société Générale	444,087
JPY	693,558,000	EUR	4,515,283	17/06/2024	Société Générale	20,764
						<b>479,509</b>

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

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	1,086,000	EUR	1,161,927	17/06/2024	Natixis	17,726
EUR	4,049,000	USD	4,408,776	17/06/2024	Société Générale	85,620
GBP	648,000	EUR	747,063	17/06/2024	Natixis	(4,062)
JPY	572,308,000	EUR	3,725,907	17/06/2024	Société Générale	17,134
						<b>116,418</b>

Beachten Sie Anhangangabe 9 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 2023 ausstehende Terminkontrakte:

#### Candriam L Balanced Asset Allocation

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
58	FGBL BUND 10A 0324	EUR	J.P. Morgan SE	5,948,074	170,512
91	US 5YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	8,153,272	200,935
<b>Futures auf Index</b>					
4	S&P 500 EMIN /202403	USD	J.P. Morgan SE	863,591	19,887
5	ZTS MSCI EME /202403	USD	J.P. Morgan SE	241,629	10,421
11	NASDAQ 100 E /202403	USD	J.P. Morgan SE	3,351,020	114,605
16	EM RUSS 2000 /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,468,030	33,388
20	FTSE 100 IND /202403	GBP	J.P. Morgan SE	1,784,834	27,811
93	EUX STX SMAL /202403	EUR	J.P. Morgan SE	1,517,714	6,045
28	DJ EURO STOX 202403	EUR	J.P. Morgan SE	1,266,062	(13,020)
28	MSCI BRAZIL /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,604,270	123,092
83	DJ.STOXX600. /202403	EUR	J.P. Morgan SE	1,478,313	10,375
					<b>704,051</b>

#### Candriam L Conservative Asset Allocation

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
192	US 5YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	17,202,508	423,946
161	FGBL BUND 10A 0324	EUR	J.P. Morgan SE	16,511,033	473,319
(41)	US 10YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	3,928,189	(93,370)
<b>Futures auf Index</b>					
(3)	DJ EURO STOX 202403	EUR	J.P. Morgan SE	135,650	1,830
1	S&P 500 EMIN /202403	USD	J.P. Morgan SE	215,898	6,406
6	FTSE 100 IND /202403	GBP	J.P. Morgan SE	535,450	8,343
8	ZTS MSCI EME /202403	USD	J.P. Morgan SE	386,606	16,674
15	NASDAQ 100 E /202403	USD	J.P. Morgan SE	4,569,573	156,279
119	DJ.STOXX600. /202403	EUR	J.P. Morgan SE	2,119,509	14,875
21	EM RUSS 2000 /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,926,789	43,822
38	MSCI BRAZIL /202403	USD	J.P. Morgan SE	2,177,223	167,053
122	EUX STX SMAL /202403	EUR	J.P. Morgan SE	1,990,979	7,930
					<b>1,227,107</b>

#### Candriam L Dynamic Asset Allocation

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
3	FGBL BUND 10A 0324	EUR	J.P. Morgan SE	307,659	8,820
8	US 5YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	716,771	17,664
<b>Futures auf Index</b>					
(1)	DJ EURO STOX 202403	EUR	J.P. Morgan SE	45,217	610
(1)	ZTS MSCI EME /202403	USD	J.P. Morgan SE	48,326	(2,030)
1	NASDAQ 100 E /202403	USD	J.P. Morgan SE	304,638	10,419
2	S&P 500 EMIN /202403	USD	J.P. Morgan SE	431,796	12,813
2	EM RUSS 2000 /202403	USD	J.P. Morgan SE	183,504	4,174
3	MSCI BRAZIL /202403	USD	J.P. Morgan SE	171,886	13,188
8	EUX STX SMAL /202403	EUR	J.P. Morgan SE	130,556	520
9	DJ.STOXX600. /202403	EUR	J.P. Morgan SE	160,299	1,125
					<b>67,303</b>



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Income

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
120	FGBL BUND 10A 0324	EUR	J.P. Morgan SE	12,306,360	352,783
216	US 5YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	19,352,821	475,870
217	US 10YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	20,790,656	696,757
<b>Futures auf Index</b>					
24	S&P 500 EMIN /202403	USD	J.P. Morgan SE	5,181,547	153,754
32	TOPIX INDEX /202403	JPY	J.P. Morgan SE	4,862,438	14,897
80	ZTS MSCI EME /202403	USD	J.P. Morgan SE	3,866,057	166,742
38	FTSE 100 IND /202403	GBP	J.P. Morgan SE	3,391,185	52,842
263	DJ EURO STOXX 202403	EUR	J.P. Morgan SE	11,891,940	(122,295)
					<b>1,791,350</b>

Candriam L Multi-Asset Income & Growth

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
75	FGBL BUND 10A 0324	EUR	J.P. Morgan SE	7,691,475	220,489
81	US 10YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	7,760,568	258,099
85	US 5YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	7,615,693	186,067
<b>Futures auf Index</b>					
(18)	S&P 500 EMIN /202403	USD	J.P. Morgan SE	3,886,160	(118,836)
5	NASDAQ 100 E /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,523,191	52,093
10	EMINI HEALTH /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,248,341	33,766
24	TOPIX INDEX /202403	JPY	J.P. Morgan SE	3,646,829	11,269
104	DJ EURO STOXX 202403	EUR	J.P. Morgan SE	4,702,516	(48,360)
65	FTSE 100 IND /202403	GBP	J.P. Morgan SE	5,800,711	90,387
204	ZTS MSCI EME /202403	USD	J.P. Morgan SE	9,858,446	425,192
					<b>1,110,166</b>

Candriam L Multi-Asset Premia

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(29)	FGBL BUND 10A 0324	EUR	J.P. Morgan SE	2,974,037	(30,990)
(10)	EURO-OAT-FUT /202403	EUR	J.P. Morgan SE	962,880	4,680
(9)	JPN 10 YEARS /202403	JPY	J.P. Morgan SE	5,663,375	(84,760)
(7)	US ULTRA BD /202403	USD	J.P. Morgan SE	505,017	(72,082)
(3)	US 2 YEARS N /20243	USD	J.P. Morgan SE	543,148	(5,266)
3	US 5YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	268,789	1,563
3	US TREASURY /202403	USD	J.P. Morgan SE	287,704	3,564
12	KOREA 3YR BO /202403	KRW	J.P. Morgan SE	843,395	2,341
58	EURO BTP FUT /202403	EUR	J.P. Morgan SE	6,187,208	132,950
(45)	US 10YR 202403	USD	J.P. Morgan SE	4,311,426	(65,900)
<b>Futures auf Währungen</b>					
(8)	USD/ZAR (CME /202403	USD	J.P. Morgan SE	197,203	(4,436)
1	USD/CHF (CME) 202403	USD	J.P. Morgan SE	134,488	1,884
2	USD/AUD (CME /202403	USD	J.P. Morgan SE	123,328	267
2	USD/NZD (CME /202403	USD	J.P. Morgan SE	114,409	299
15	USD/GBP (CME /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,080,461	702
15	EUR/JPY (CM /202403	JPY	J.P. Morgan SE	1,874,476	1,324
40	USD/CAD (CME /202403	USD	J.P. Morgan SE	2,734,332	34,392
42	EUR/USD (CME /202403	USD	J.P. Morgan SE	5,246,436	44,714
93	USD/MXN (CME /202403	USD	J.P. Morgan SE	2,480,225	21,477
67	BRAZIL REAL /202402	USD	J.P. Morgan SE	1,249,931	3,766
(45)	INR/USD- CME /202401	USD	J.P. Morgan SE	2,448,287	407
<b>Futures auf Index</b>					
(5)	HANG SENG IN /202401	HKD	J.P. Morgan SE	494,084	(14,387)



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam L Multi-Asset Premia (Fortsetzung)

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Index</b>					
(3)	NASDAQ 100 E /202403	USD	J.P. Morgan SE	913,915	(19,719)
(1)	S&P 500 EMIN /202403	USD	J.P. Morgan SE	215,898	713
1	EUR HY /202403	EUR	J.P. Morgan SE	55,044	1,252
4	DAX INDEX GERMANY	EUR	J.P. Morgan SE	1,675,164	(1,400)
4	FTSE 100 IND /202403	GBP	J.P. Morgan SE	356,967	(629)
6	SPI 200 INDE /202403	AUD	J.P. Morgan SE	703,331	13,003
7	NIKKEI 225 ( /202403	JPY	J.P. Morgan SE	752,083	7,187
8	DJIA MINI FU /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,364,760	35,600
11	EM RUSS 2000 /202403	USD	J.P. Morgan SE	1,009,271	(349)
12	TOPIX INDEX /202403	JPY	J.P. Morgan SE	1,823,414	10,017
17	CAC40 10 EUR /202401	EUR	J.P. Morgan SE	1,282,341	(6,970)
22	DJ EURO STOX 202403	EUR	J.P. Morgan SE	994,763	(7,180)
135	FTSE DVD IDX /202512	GBP	J.P. Morgan SE	9,784	35,053
190	DJ ESTOXX50D 1225	EUR	J.P. Morgan SE	2,722,320	683,500
235	DJ EURO STOX /202612	EUR	J.P. Morgan SE	3,367,080	750,430
250	FTSE DVD IDX 1224	GBP	J.P. Morgan SE	18,118	115,689
(81)	CBOE VIX FUT /202401	USD	J.P. Morgan SE	912,914	22,906
				<b>1,615,612</b>	

Siehe Anhangangabe 8 über Barmittel bei Brokern im Zusammenhang mit Futures.



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte

Zum 31. Dezember 2023 ausstehende CFD-Kontrakte:

Candriam L Multi-Asset Premia

Anzahl	Long- /Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
30,000	Short	JPY	CHIBA BANK XTKS	Société Générale	196,201	7,609
80,000	Short	JPY	YAHOO JAPAN CORP	Société Générale	256,695	(8,887)
11,700	Long	JPY	HITACHI CONST MA	Société Générale	280,003	5,710
726	Long	USD	PAOLO ALTO NET X	Société Générale	193,802	(8,163)
10,000	Short	JPY	TAKEDA PHARMA CO LTD XTKS JP	Société Générale	260,316	(3,789)
6,700	Short	JPY	ASAHI GROUP HD X	Société Générale	226,211	2,452
4,300	Short	JPY	TREND MICRO INC	Société Générale	208,410	8,836
1,000	Short	JPY	TSURUHA HOLDINGS INC XTKS JP	Société Générale	82,994	(5,201)
17,900	Long	JPY	CANON INC XTKS JP	Société Générale	416,082	(1,264)
28,600	Long	JPY	SANTEN PHARMACEU	Société Générale	258,024	13,039
700	Short	JPY	SMC CORP XTKS JP	Société Générale	340,530	(12,226)
			YARA INTERNATIONAL ASA			
5,394	Short	NOK	XOSL NO	Société Générale	173,670	1,491
9,630	Short	DKK	DANSKE BANK	Société Générale	233,046	(904)
15,121	Short	SEK	EPIROC- REGISTERED SHS A	Société Générale	274,643	1,358
86,336	Long	GBP	J SAINSBURY PLC	Société Générale	301,486	9,067
14,017	Short	GBP	PERSIMMON PLC XL	Société Générale	224,680	(4,529)
			A.P. MOELLER-MAERSK -B-			
166	Long	DKK	XCSE DK	Société Générale	270,337	7,126
4,922	Long	CHF	NOVARTIS AG REG SHS XVTX CH	Société Générale	449,317	424
4,003	Short	GBP	CFD TUI AG CFD C	Société Générale	28,317	(115)
			AMADEUS IT HOLDINGS -A-			
3,639	Long	EUR	XMCE ES	Société Générale	236,098	(1,528)
24,818	Short	EUR	ENAGAS	Société Générale	378,847	36,352
11,608	Long	GBP	BURBERRY GROUP PLC XLON GB	Société Générale	189,682	(14,400)
4,506	Short	GBP	INCHCAPE	Société Générale	37,206	(1,248)
8,161	Short	DKK	GN GREAT NORDIC	Société Générale	188,081	6,404
240,836	Long	GBP	LEGAL GENERAL GR	Société Générale	697,870	12,785
4,890	Long	DKK	DONG ENERGY A/S XCSE DK	Société Générale	245,532	(853)
10,740	Long	GBP	3I GROUP PLC XLO	Société Générale	300,058	8,924
1,426	Short	DKK	DSV XCSE DK	Société Générale	226,777	(12,147)
5,810	Long	GBP	CFD CRH PLC UNKN	Société Générale	362,727	7,107
7,400	Short	JPY	SOFTBANK GROUP	Société Générale	299,025	(9,741)
938	Short	EUR	PERNOD RICARD SA	Société Générale	149,846	3,095
3,984	Short	USD	TRANSUNION	Société Générale	247,808	(433)
2,270	Short	USD	IBM CORP XNYS US	Société Générale	336,087	(2,713)
10,600	Long	JPY	ORIENTAL LAND CO	Société Générale	357,409	(1,293)
806	Long	DKK	GENMAB AS XCSE DK	Société Générale	233,003	6,271
59,417	Short	USD	GRAB HOLDINGS LI	Société Générale	181,266	(11,833)
710	Short	EUR	FE NEW XFRA DE	Société Générale	216,692	15,833
1,982	Long	CAD	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	Société Générale	140,370	177
28,492	Short	SEK	HEXAGON --- REGI	Société Générale	309,554	2,559
10,996	Short	USD	TOAST INC	Société Générale	181,765	(14,135)
797	Long	USD	ALBERMARLE CORPO	Société Générale	104,242	(1,861)
17,558	Short	SEK	SANDVIK AB UNKNOWN EQ	Société Générale	343,984	4,732
21,800	Long	JPY	MIZUHO FINANCIAL	Société Générale	337,708	3,080
8,283	Short	USD	WILLIAMS COS INC	Société Générale	261,166	(1,575)
5,746	Long	DKK	WILLIAM DEMANT HOLDINGS A/S	Société Générale	228,158	(4,856)
2,212	Short	USD	ORACLE CORP XNAS US	Société Générale	211,118	(4,225)
12,511	Short	AUD	FORTESCUE METALS	Société Générale	224,269	(9,042)
4,261	Short	EUR	AIXTRON AG	Société Générale	164,730	(937)
6,670	Short	USD	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	Société Générale	368,989	(5,797)
2,721	Short	USD	BUNGE GLOBAL LT	Société Générale	248,662	9,434
2,342	Long	USD	NIKE INC XNYS US	Société Générale	230,182	(27,519)
108,052	Short	AUD	ENDEAVOUR GROUP	Société Générale	347,737	(8,009)
1,748	Long	USD	APPLIED MATERIAL	Société Générale	256,460	190
6,679	Long	EUR	ZALANDO SE XETR	Société Générale	143,265	(9,685)
514	Long	USD	LULULEMON ATHLET	Société Générale	237,906	9,227



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)
244,607	Long	AUD	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	Société Générale	451,773	4,533
18,600	Short	JPY	MURATA MANUFACTU	Société Générale	357,468	(20,423)
4,400	Short	JPY	KONAMI HLDS SHS	Société Générale	208,595	(3,532)
4,784	Short	USD	FMC CORP	Société Générale	273,056	(15,331)
14,107	Long	DKK	AMBU AS - BEARER	Société Générale	199,081	5,772
4,200	Long	JPY	NEC CORP	Société Générale	225,192	5,906
25,601	Short	EUR	KESKO CORP	Société Générale	458,898	(11,264)
84	Short	EUR	ADYEN --- PARTS SOCIALES	Société Générale	97,994	2,470
398,300	Short	JPY	NIPPON TELEGRAPH AND TEL XTKS JP	Société Générale	440,670	(6,394)
2,049	Long	USD	VISA INC -A- XNY	Société Générale	482,920	4,303
16,387	Long	EUR	VALEO SA	Société Générale	228,025	(3,114)
3,400	Short	JPY	ORACLE CORP JAPA	Société Générale	237,316	7,205
226	Short	USD	BROADCOM - REGIS	Société Générale	228,373	2,760
2,900	Long	JPY	FUJIFILM HOLDINGS CORP	Société Générale	157,780	(1,955)
16,696	Long	USD	ANNALY CAPITAL M	Société Générale	292,764	(8,766)
118	Short	USD	TEXAS PACIFIC LAND TRUS	Société Générale	167,971	2,647
250	Long	USD	EQUINIX REIT XNAS US	Société Générale	182,273	376
19,756	Short	CAD	AIR CANADA - VOTING AND VARIABLE	Société Générale	253,494	(6,917)
48,858	Long	EUR	AIB GRP - REGISTERED CHNK CH	Société Générale	189,569	8,697
3,403	Long	USD	PAYPAL HOLDINGS INC WI XNAS US	Société Générale	189,180	462
164,733	Long	AUD	TELSTRA CORP	Société Générale	402,954	4,070
1,460	Short	USD	COCA COLA EUROPEAN PARTN XNYS US	Société Générale	88,209	(2,709)
763	Long	USD	EVEREST REINSURANCE GROUP	Société Générale	244,224	(1,727)
1,940	Long	USD	TWILIO INC XNYS	Société Générale	133,244	(158)
9,164	Long	EUR	INPOST SA	Société Générale	114,687	(1,512)
696,604	Short	EUR	TELECOM ITALIA SPA	Société Générale	204,941	(17,694)
3,800	Long	JPY	IBIDEN XTKS JP	Société Générale	190,691	5,271
23,700	Long	HKD	HANG SENG BANK L	Société Générale	250,168	3,847
3,364	Short	AUD	RIO TINTO	Société Générale	281,895	(5,818)
63,700	Long	HKD	THE LINK REIT UN	Société Générale	323,826	13,662
12	Long	EUR	HERMES INTERNATIONAL SA XPAR FR	Société Générale	23,026	(1,256)
10,186	Short	USD	SEALED AIR	Société Générale	336,752	(7,561)
4,253	Short	CAD	SUNCOR ENERGY INC XTSE CA	Société Générale	123,946	(3,124)
3,170	Short	USD	CROWN HOLDINGS INC	Société Générale	264,270	(5,825)
1,707	Long	DKK	PANDORA XCSE DK	Société Générale	213,691	3,389
2,782	Short	USD	WHIRLPOOL CORP X	Société Générale	306,671	(6,850)
16,126	Short	CAD	ALTAGAS	Société Générale	307,995	(8,193)
19,223	Short	GBP	SMITH AND NEPHEW PLC XLON GB	Société Générale	239,248	(7,542)
28,546	Short	EUR	ALLFUNDS GROUP P	Société Générale	183,408	571
1,615	Short	USD	MEDTRONIC HLD XN	Société Générale	120,440	336
15,722	Long	USD	HOST HOTELS RESO	Société Générale	277,108	4,554
60,884	Short	AUD	THE LOTTERY CORP	Société Générale	182,024	(1,504)
2,000	Long	JPY	FUJITSU LTD XTKS JP	Société Générale	273,223	6,935
25,791	Short	USD	VIATRIS INC - RE	Société Générale	252,855	(13,075)
895	Long	USD	WORKDAY -A-	Société Générale	223,667	2,722
13,491	Long	EUR	TEAMVIEWER	Société Générale	189,683	3,643
7,825	Short	AUD	REECE LTD	Société Générale	108,223	(3,722)
5,222	Short	CAD	ROGERS COMMUNICATIONS -B XTSE CA	Société Générale	222,381	(7,063)
14,019	Short	AUD	AMPOL - REGISTER	Société Générale	313,044	(5,282)
1,121	Long	EUR	ADIDAS NAMEN AKT	Société Générale	206,443	(9,372)
874	Short	USD	PIONER NATURAL R	Société Générale	177,925	1,796
5,100	Long	JPY	SHINOBI CO LTD	Société Générale	222,623	(7,336)
22,800	Long	JPY	SUMCO CORP XTKS	Société Générale	309,571	(10,761)
647	Long	USD	IDEXX LABS CORP	Société Générale	325,096	8,188
3,856	Long	EUR	HUGO BOSS AG XETR DE	Société Générale	260,126	(5,013)





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)
63	Long	USD	NVR INC XNYS US	Société Générale	399,247	6,828
1,017	Short	USD	BECTON DICKINSON	Société Générale	224,483	(6,279)
2,325	Long	USD	AKAMAI TECHNOLOG	Société Générale	249,096	(1,663)
7,034	Short	EUR	AMUNDI SA	Société Générale	433,294	4,572
3,070	Short	USD	T ROWE PRICE GRO	Société Générale	299,288	(3,919)
28,561	Long	GBP	MELROSE IND ---	Société Générale	187,012	5,669
21,800	Short	JPY	OLYMPUS CORP XTK	Société Générale	285,635	9,729
3,588	Long	EUR	BIOMERIEUX	Société Générale	360,953	3,732
3,504	Short	USD	CHARLES SCHWAB CORP/THE	Société Générale	218,237	6,915
2,044	Long	USD	HILTON WORLD REG	Société Générale	336,932	8,993
174,980	Short	GBP	BARCLAYS PLC XLON GB	Société Générale	310,524	(14,418)
1,026	Long	USD	UNITED THERAPEUTICS CORP	Société Générale	204,234	(24,669)
31,300	Long	JPY	PANASONIC CORP X	Société Générale	280,675	5,829
28,571	Short	EUR	CREDIT AGRICOLE SA	Société Générale	367,194	2,286
9,133	Long	USD	COMCAST CORP	Société Générale	362,542	(5,209)
2,787	Short	USD	MICROCHIP TECHNOLOGY	Société Générale	227,522	5,096
1,544	Short	USD	ENTEGRIS INC	Société Générale	167,476	(2,055)
14,400	Short	JPY	NGK SPARK PLUG C	Société Générale	309,667	(2,774)
1,716	Long	USD	OKTA -A- XNAS US	Société Générale	140,632	11,433
13,964	Short	EUR	SPIE SA	Société Générale	395,181	1,676
18,600	Long	JPY	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	Société Générale	356,274	17,557
57,399	Short	SEK	EMBRACER GRP	Société Générale	141,042	8,327
160	Long	USD	AXON ENTERPRISE - REGISTERED	Société Générale	37,417	340
26,767	Short	SEK	FORTNOX AB SHS	Société Générale	144,937	3,991
1,394	Short	USD	HESS CORP	Société Générale	181,921	568
401	Long	USD	ELI LILLY AND CO	Société Générale	211,606	3,950
2,338	Long	USD	ALPHABET INC XNAS US	Société Générale	295,655	15,006
3,961	Short	USD	BTH & BDY WRKS	Société Générale	154,761	(6,885)
37,896	Long	GBP	INFORMA PLC (US)	Société Générale	341,635	7,172
6,439	Short	EUR	SIEMENS HEALTHINEERS	Société Générale	338,691	4,507
6,830	Long	USD	SYNCHRONY FINANCIAL	Société Générale	236,127	6,616
3,453	Long	AUD	XERO XASX AU	Société Générale	239,528	3,861
1,233	Short	USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES XNYS US	Société Générale	144,536	(7,780)
4,308	Long	CAD	CAMECO CORP XTSE CA	Société Générale	168,966	(8,902)
9,259	Long	EUR	CELLNEX TELECOM	Société Générale	330,176	(5,926)
5,998	Short	USD	CONFLUENT XNAS U	Société Générale	127,057	8,525
14,826	Short	SEK	SKANSKA -B- FREE	Société Générale	242,849	(1,532)
4,779	Short	USD	METLIFE INC	Société Générale	286,095	995
5,071	Long	USD	LIBERTY MEDI COR	Société Générale	289,804	(5,784)
1,566	Long	EUR	SOPRA STERIA GROUP XPAR FR	Société Générale	309,755	4,072
8,400	Long	JPY	SHISEIDO XTKS JP	Société Générale	229,346	23,895
15,291	Short	GBP	OCADO GROUP PLC	Société Générale	133,826	(6,247)
10,800	Long	JPY	TOPPAN PRINTING	Société Générale	272,889	10,680
57,500	Long	JPY	SHIMIZU CORP XTK	Société Générale	345,812	1,625
979	Long	USD	FIRST SOLAR INC XNAS US	Société Générale	152,684	3,199
2,132	Long	USD	ZOETIS INC -A- X	Société Générale	380,929	2,084
313	Long	USD	METTLER TOLEDO I	Société Générale	343,689	6,333
1,335	Long	EUR	OESTERR.ELEKTR.WIRT.AG - WBAH AT	Société Générale	112,207	(3,338)
2,936	Long	USD	SKYWORKS SOLUTIO	Société Générale	298,796	(452)
857	Long	EUR	L OREAL SA XPAR FR	Société Générale	386,207	3,514
19,123	Long	AUD	QBE INSURANCE GROUP XASX AU	Société Générale	174,941	7,206
19,600	Short	JPY	SCSK CORP XTKS J	Société Générale	351,893	(7,111)
22,509	Short	USD	KINDER MORGAN	Société Générale	359,443	(3,056)
695	Long	USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	Société Générale	221,539	(3,825)
12,417	Short	EUR	GRIFOLS SA -A- COSMOS	Société Générale	191,905	(18,377)
2,000	Short	JPY	PHARMACEUTICAL CORP	Société Générale	209,139	(10,788)
1,672	Short	USD	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	Société Générale	340,379	(3,133)



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)
28,800	Long	JPY	NIKON CORP XTKS	Société Générale	258,164	185
72,333	Short	EUR	BANCO SANTANDER SA REG S XMCE ES	Société Générale	273,383	1,447
102,666	Short	EUR	ITALGAS REG	Société Générale	531,810	2,053
36,400	Long	GBP	RIGHTMOVE -REGISTERED SHS	Société Générale	241,785	7,729
126,867	Long	AUD	MEDIBANK PRIVATE LTD	Société Générale	278,984	(1,567)
12,606	Short	EUR	FORTUM CORP	Société Générale	164,634	1,765
111,000	Short	HKD	XINYI GLASS HOLDINGS LTD XHKG HK	Société Générale	112,728	(5,662)
4,654	Short	USD	AFLAC INC	Société Générale	347,581	(8,131)
61,600	Long	JPY	DAIWA SECURITIES	Société Générale	375,414	(5,182)
1,149	Long	USD	AUTODESK INC XNAS US	Société Générale	253,255	1,238
1,020	Short	USD	ROPER TECHNOLOGIES	Société Générale	503,393	(3,343)
13,348	Short	EUR	BOLLORE INVESTISSEMENT	Société Générale	75,483	(1,669)
2,490	Long	EUR	ACCIONA SA XMCE ES	Société Générale	331,917	(4,607)
344	Long	USD	LAM RESEARCH COR	Société Générale	243,916	3,039
34,494	Long	SEK	ELEKTA INSTRUMENT -B- UNKNOWN EQ	Société Générale	255,068	2,479
3,220	Long	USD	HOLLYFRONTIER SH	Société Générale	161,984	(1,166)
4,014	Long	USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Société Générale	277,072	(2,362)
2,510	Long	USD	FUTU HOLDINGS -	Société Générale	124,131	(727)
12,455	Short	GBP	DIAGEO PLC XLON GB	Société Générale	410,495	(3,234)
4,819	Short	USD	ZIONS BANCORP	Société Générale	191,381	(131)
1,015	Long	USD	INSULET XNAS US	Société Générale	199,371	9,198
30,400	Short	HKD	SANDS CHINA LTD XHKG HK	Société Générale	80,531	(4,934)
23,612	Short	GBP	GVC HOLDINGS PLC	Société Générale	270,902	(15,150)
1,337	Long	USD	VEEVA SYSTEMS -A	Société Générale	233,014	14,343
3,591	Short	GBP	RIO TINTO PLC XLON GB	Société Générale	242,094	(5,967)
15,600	Long	JPY	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	Société Générale	237,405	(4,207)
2,219	Short	EUR	ESSILOR INTERNATIONAL SA XPAR FR	Société Générale	402,970	8,077
392	Long	USD	SERVICENOW INC X	Société Générale	250,708	2,928
3,144	Long	EUR	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	Société Générale	351,499	(13,079)
12,208	Long	NOK	SUBSEA 7 SA	Société Générale	161,272	2,122
17,000	Short	JPY	JP POST INSRAN CO	Société Générale	273,339	1,365
11,700	Short	JPY	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	Société Générale	224,784	(2,216)
86,200	Long	JPY	NSK LTD XTKS JP	Société Générale	422,328	8,192
18,800	Short	JPY	TOSOH CORP XTKS	Société Générale	217,415	(2,475)
50,448	Long	AUD	BRAMBLES XASX AU	Société Générale	423,802	12,776
22,600	Short	JPY	ISUZU MOTORS LTD	Société Générale	263,537	1,088
7,200	Short	JPY	JAPAN AIRPORT TE	Société Générale	287,152	1,849
1,874	Short	USD	DOORDASH - REGIS	Société Générale	167,763	4,547
20,500	Long	JPY	COMSYS HOLDINGS	Société Générale	409,385	1,053
4,194	Long	USD	CERIDIAN --- REGISTERED SHS	Société Générale	254,833	(4,898)
8,300	Long	JPY	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	Société Générale	218,568	959
1,409	Long	USD	AUTOMATIC DATA PROCESSIN XNAS US	Société Générale	297,157	(1,492)
95,500	Long	HKD	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	Société Générale	234,716	2,768
15,716	Short	EUR	AIR FRANCE - KLM	Société Générale	213,612	(1,509)
11,769	Short	USD	AXA EQTBL HLD RE	Société Générale	354,780	7,884
126,237	Short	EUR	HERA SPA	Société Générale	375,176	5,807
3,210	Long	USD	MICRON TECHNOLOGY XNAS US	Société Générale	247,989	11,420
124	Long	USD	MERCADOLIBRE XNA	Société Générale	176,410	(3,890)
410	Long	USD	HUBSPOT INC	Société Générale	215,472	8,470
722	Long	USD	INTUITIVE SURGICAL XNAS US	Société Générale	220,499	8,503
112,955	Short	AUD	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITE	Société Générale	394,913	(1,395)
9,500	Long	JPY	DAIICHI SANKYO C	Société Générale	236,198	(8,113)
372	Short	CAD	FAIRFAX FINANCIAL HOLDIN XTSE CA	Société Générale	312,216	(10,680)
2,930	Long	EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Société Générale	55,978	29
7,990	Short	USD	INTERNATIONAL PA	Société Générale	261,475	9,258
6,604	Short	CHF	ADECCO REG.SHS X	Société Générale	293,156	4,759
9,300	Long	JPY	SUZUKEN CO	Société Générale	278,820	(6,987)



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)
3,612	Short	USD	PERKINELMER	Société Générale	357,423	(26,649)
1,490	Long	USD	PAYLOCITY HLDG	Société Générale	222,357	(540)
3,183	Short	EUR	KBC GROUPE SA	Société Générale	186,906	(573)
9,416	Short	EUR	FRESENIUS AG	Société Générale	264,307	188
8,560	Short	EUR	SAMPO	Société Générale	339,062	(1,198)
1,735	Short	USD	ILLUMINA INC XNAS US	Société Générale	218,695	(19,067)
6,961	Short	DKK	TOPDANMARK AS	Société Générale	301,055	4,856
9,089	Long	CAD	CANADIAN IMPERIAL BANK O XTSE CA	Société Générale	398,104	18,158
10,131	Short	SEK	GETINGE -B- UNKNOWN E UNKNOWN EQ	Société Générale	204,122	5,733
2,550	Long	USD	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	Société Générale	249,517	8,680
16,700	Short	JPY	RINNAI CORP	Société Générale	350,442	(6,756)
4,180	Short	AUD	MINERAL RESOURCES XASX AU	Société Générale	180,740	(8,314)
8,387	Short	USD	CARNIVAL CORP XN	Société Générale	140,764	531
1,752	Short	USD	DOLLAR GENERAL X	Société Générale	215,620	(9,469)
3,395	Short	DKK	COLOPLAST A/S CH	Société Générale	351,589	6,649
116,218	Long	EUR	KONINKLIJKE KPN NV	Société Générale	362,368	814
19,148	Short	USD	INVESCO LTD XNYS US	Société Générale	309,239	(5,200)
4,749	Short	USD	ROBLOX CORP XNYS	Société Générale	196,555	(7,738)
5,509	Long	CAD	BANK OF MONTREAL XTSE CA	Société Générale	495,871	27,874
10,745	Long	EUR	WIENERBERGER AG	Société Générale	324,714	(430)
2,449	Long	EUR	CARL ZEISS MEDITEC AG	Société Générale	242,059	3,820
993	Short	EUR	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	Société Générale	237,824	(8,341)
1,781	Short	USD	QUALCOMM INC XNAS US	Société Générale	233,183	(2,418)
10,400	Long	JPY	MERCARI XTKS JP	Société Générale	174,465	(3,840)
16,020	Short	USD	AMERICAN AIRLINES	Société Générale	199,262	10,877
1,129	Long	USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	Société Générale	278,374	869
17,700	Long	JPY	SEIKO EPSON CORP	Société Générale	239,870	8,240
12,700	Short	JPY	TAIYO YUDEN CO X	Société Générale	304,180	(10,438)
4,838	Long	EUR	AKZO NOBEL NV EUR	Société Générale	361,979	1,355
84,600	Short	HKD	BUDWEISER BREWIN BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Société Générale	143,391	(7,650)
8,154	Long	USD	KEYENCE CORP XTKS JP	Société Générale	384,208	3,100
900	Short	JPY	FORTUNE BRANDS H	Société Générale	358,998	2,196
4,389	Short	USD	AIRBNB INC	Société Générale	302,520	12,953
1,399	Long	USD	FORTINET XNAS US	Société Générale	172,416	(13,247)
3,606	Long	USD	CAPCOM CO LTD XT	Société Générale	191,064	2,285
3,500	Long	JPY	BOVIS HOMES GROU	Société Générale	102,393	(1,393)
23,176	Short	GBP	AB INBEV	Société Générale	245,387	(16,448)
4,849	Short	EUR	ESSITY REGISTERE	Société Générale	283,279	(4,316)
10,481	Long	SEK	HKT LTD - STAPLED SECURITY	Société Générale	235,369	(1,789)
374,000	Short	HKD	CAIXABANK XMCE ES	Société Générale	404,102	0
61,802	Short	EUR	DELIVERY HERO AG	Société Générale	230,274	(618)
4,223	Short	EUR	ASSOCIATED BRITI	Société Générale	105,617	23,290
12,060	Long	GBP	CVS HEALTH	Société Générale	329,422	(418)
4,728	Short	USD	ENPHASE ENERGY X	Société Générale	337,956	(19,389)
1,322	Long	USD	SIEMENS ENERGY - LEIDOS HOLDINGS WI	Société Générale	158,140	9,837
15,198	Short	EUR	VODAFONE GR GBP	Société Générale	182,376	(9,499)
2,992	Short	USD	OBIC XTKS JP	Société Générale	293,173	(1,869)
334,527	Long	GBP	FAURECIA XPAR FR	Société Générale	264,672	14,824
2,300	Short	JPY	PRUDENTIAL PLC X	Société Générale	358,808	(14,178)
8,123	Long	EUR	BEIERSDORF AG	Société Générale	165,872	(4,711)
14,028	Short	GBP	SCOUT24	Société Générale	143,623	(1,813)
2,906	Long	EUR	INMOBILIARIA COLONIAL SA	Société Générale	394,344	7,701
4,538	Long	EUR	TRADEWEB MKTS/RE	Société Générale	291,158	10,982
50,489	Long	EUR	TOURMALINE OIL CORP XTSE CA	Société Générale	330,703	0
1,310	Long	USD	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	Société Générale	107,774	3,131
4,038	Short	CAD	OTSUKA CORP	Société Générale	165,196	(2,800)
6,300	Long	JPY	EVOTEC	Société Générale	82,222	425
8,400	Short	JPY		Société Générale	313,543	16,505
10,407	Long	EUR		Société Générale	221,461	7,389



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)
31,178	Short	SEK	HUSQVARNA -B- UNKNOWN EQ	Société Générale	232,396	6,049
32,400	Long	JPY	HONDA MOTOR CO L	Société Générale	304,998	8,738
2,180	Short	USD	DOLLAR TREE INC	Société Générale	280,332	(22,182)
11,466	Short	USD	LIBERTY MEDIA -	Société Générale	298,729	(9,757)
119,065	Long	SEK	TELIASONERA AB UNKNOWN EQ	Société Générale	275,189	0
3,342	Long	AUD	JAMES HARDIES IND/CHESS XASX AU	Société Générale	116,616	9,269
2,831	Long	USD	DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SH	Société Générale	288,059	16,325
379	Long	USD	ADOBE SYSTEMS IN	Société Générale	204,691	4,090
41,081	Short	AUD	TREASURY WINE ES	Société Générale	273,552	(4,314)
8,423	Short	USD	THE KRAFT HEINZ	Société Générale	281,974	(2,974)
7,000	Short	JPY	SUZUKI MOTOR COR	Société Générale	271,175	(21,036)
3,437	Short	USD	SEA -A- ADR REPR	Société Générale	126,011	(14,810)
9,600	Long	JPY	MITSUI OSK LINES LTD XTKS JP	Société Générale	278,445	19,788
25,400	Short	JPY	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	Société Générale	344,384	10,846
7,158	Short	USD	BAXTER INTERNATIONAL INC	Société Générale	250,512	259
66,488	Long	GBP	ROYAL MAIL XLON	Société Générale	208,775	(6,445)
1,290	Short	USD	AON - REGISTERED USD	Société Générale	339,850	22,667
4,929	Long	EUR	WENDEL SA	Société Générale	397,524	(7,394)
3,120	Short	USD	STANLEY BLCK DEC	Société Générale	277,076	1,497
5,239	Long	USD	ZILLOW GROUP -C-	Société Générale	274,411	9,770
13,243	Long	AUD	GPT GROUP STAPLED SECURITY	Société Générale	37,956	82
1,836	Long	CAD	THOMSON REUTERS COR	Société Générale	244,191	9,869
1,214	Short	USD	GENERAC HOLDINGS INC	Société Générale	142,034	(1,132)
13,900	Long	JPY	ROHM CO LTD	Société Générale	241,212	(17,628)
17,100	Short	JPY	TECMO KOEI HOLDINGS	Société Générale	176,618	6,588
101,123	Long	EUR	NOKIA OYJ XHEL FI	Société Générale	308,627	4,247
1,688	Short	USD	KEYCORP	Société Générale	22,004	(122)
3,725	Long	DKK	NOVO NORDISK - B	Société Générale	348,837	17,140
28	Short	EUR	LOTUS BAKERIES NV	Société Générale	230,440	3,360
1,196	Long	USD	MICROSOFT CORP XNAS US	Société Générale	407,137	5,749
708	Long	USD	VERTEX PHARMACEUTICALS I XNAS US	Société Générale	260,787	(2,429)
10,213	Short	GBP	ANGLO AMERICAN PLC XLON GB	Société Générale	232,251	(17,278)
2,096	Short	USD	EXTRA SPACE STORAGE INC	Société Générale	304,216	(12,523)
6,814	Long	EUR	HELLOFRESH SE XFRA DE	Société Générale	97,508	(3,680)
1,368	Long	USD	DEXCOM INC XNAS	Société Générale	153,673	1,858
4,291	Short	USD	W.P. CAREY	Société Générale	251,754	(194)
60,104	Long	USD	CFD SPARK NEW ZE	Société Générale	178,448	3,618
137,500	Short	USD	CFD SINGAPORE TE	Société Générale	367,069	(12,410)
						<b>(19,434)</b>

Siehe Anhangangabe 8 zu den Barmitteln beim Broker im Zusammenhang mit CFD-Verträgen.



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

**Credit Default Swaps („CDS“)**

Zum 31. Dezember 2023 ausstehende Credit Default Swaps:

**Candriam L Multi-Asset Premia**

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/Verkauf auf Absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S38 V2 MKT	BNP Paribas Paris	2,959,980	20/12/2027	EUR	Verkauf	0.05	295,178
							<b>295,178</b>

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 9 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:

#### Teilfonds Referenzwährung

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

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. Folgende Anteilsklassen wurden aufgelegt:

- 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 Anteilinhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern. Diese Klasse kann gezeichnet werden bis zum Eintritt eines der folgenden Ereignisse:
  - die vom Verwaltungsrat festgelegte Laufzeit ist abgelaufen;
  - der Teilfonds hat in Bezug auf das verwaltete Vermögen eine vom Verwaltungsrat bestimmte kritische Größe erreicht; oder
  - 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 Anteilinhaber 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 Mindesterstzeichnung von 15.000.000 EUR vorbehalten. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag nach eigenem Ermessen anpassen, sofern alle Anteilinhaber an einem bestimmten Bewertungstag gleich behandelt werden.
- Die **Anteilsklasse Z** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
  - 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.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

**Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)**

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 Offenlegungsvorschriften für nachhaltige Finanzprodukte (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen in den entsprechenden Anhängen unter dem Abschnitt (ungeprüft) Sustainable Finance Disclosure Regulation verfügbar.

**Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

Der Abschluss der SICAV wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Dieser Jahresbericht wurde auf der Grundlage der letzten inoffiziellen technischen Nettoinventarwerte erstellt, die für den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 berechnet wurden. Der Nettoinventarwert der anderen Teilfonds wurde am 02. Januar 2024 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 2023 verwendete Wechselkurse:

1 EUR =	1,618900 AUD	1 EUR =	7,454550 DKK	1 EUR =	155,733550 JPY	1 EUR =	11,132500 SEK
1 EUR =	1,456600 CAD	1 EUR =	0,866550 GBP	1 EUR =	1422,678800 KRW	1 EUR =	1,104650 USD
1 EUR =	0,929700 CHF	1 EUR =	8,625750 HKD	1 EUR =	11,218500 NOK		

## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### 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 2023 nicht herausgerechnet. Zum 31. Dezember 2023 belief sich der Gesamtbetrag der SICAV-internen Anlagen auf 14.588.956 EUR. Daher würde sich das kombinierte Nettovermögen zum Abschlussstichtag auf 867.771.364 EUR belaufen, wenn diese SICAV-internen Anlagen herausgerechnet würden.

Teilfonds	SICAV-interne Anlagen	Betrag (EUR)
Candriam L Balanced Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	1,470,164
Candriam L Balanced Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	2,775,906
Candriam L Balanced Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	646,439
Candriam L Conservative Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	2,871,297
Candriam L Conservative Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	5,375,193
Candriam L Conservative Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	1,239,009
Candriam L Dynamic Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME & GROWTH Z C	59,702
Candriam L Dynamic Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME Z C	119,967
Candriam L Dynamic Asset Allocation	CANDRIAM L MULTI-ASSET PREMIA Z C	31,279

#### 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 der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -abschreibung aus Optionen“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs / (Wertverlust) von Terminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust) von Terminkontrakten (netto)“ 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 Gewinn/ (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.

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) 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“.

#### 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.





## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 der am 31. Dezember 2023 endenden Periode 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, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Eine entsprechende Vereinbarung wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen. Jede Partei ist berechtigt, die Vereinbarung jederzeit per Einschreiben (mit unterschriebenem Rückschein) an die andere Partei zu kündigen, wobei eine Kündigungsfrist von 90 Tagen einzuhalten ist.

Candriam ist eine Tochtergesellschaft von Candriam Group, einem Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über OGAW zugelassen und ist berechtigt, die Tätigkeiten der gemeinsamen Portfolioverwaltung, der Verwaltung von Anlageportfolios und der Erbringung von Anlageberatungsdienstleistungen auszuüben.

Die Verwaltungsgesellschaft ist mit weitreichenden Befugnissen ausgestattet, um im Rahmen dieses Zwecks gemäß ihrer Satzung alle Handlungen im Zusammenhang mit dem Management und der Verwaltung der SICAV auszuführen. Sie ist für die Abläufe im Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement, die Verwaltung (Verwaltungsstelle, Transferstelle (einschließlich der Registerführung)) und die Vermarktung (Vertrieb) zuständig.

Die Funktion der Portfolioverwaltung wird direkt von Candriam und/oder von einer oder mehrerer ihrer Niederlassungen sichergestellt: Candriam – Belgian Branch, Candriam – Succursale française, Candriam – UK Establishment.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft erhält als Entgelt für ihre Dienstleistungen eine Verwaltungsgebühr, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts ausgedrückt wird. Diese Gebühren sind von der SICAV am Ende eines jeden Monats zu zahlen.  
Zum 31. Dezember 2023 gelten die folgenden Gebührensätze:

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%
Candriam L Conservative Asset Allocation	Z	Thesaurierung	LU0982875071	0.00%
	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%
Candriam L Dynamic Asset Allocation	Z	Thesaurierung	LU0982875584	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0982876806	1.30%
	C	Ausschüttung	LU0982876988	1.30%
	I	Thesaurierung	LU0982877101	0.50%
	R	Thesaurierung	LU1427870677	0.70%
	R2	Ausschüttung	LU1427870834	0.32%
	V	Thesaurierung	LU0982877283	0.35%
Candriam L Multi-Asset Income	Z	Thesaurierung	LU0982877366	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0982876392	1.10%
	C	Ausschüttung	LU0982876475	1.10%
	C (q)	Ausschüttung	LU1236612575	1.10%
	I	Thesaurierung	LU0982876558	0.55%
	R	Thesaurierung	LU1427871139	0.55%
	R2	Thesaurierung	LU1427871303	0.27%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	R2	Ausschüttung	LU1427871485	0.27%
	V	Thesaurierung	LU0982876632	0.35%
	V (q)	Ausschüttung	LU1207305092	0.35%
	Z	Thesaurierung	LU0982876715	0.00%
	Z (q)	Ausschüttung	LU1207305175	0.00%
	C	Thesaurierung	LU1207305258	1.25%
	C	Ausschüttung	LU1236612658	1.25%
Candriam L Multi-Asset Premia	C (q)	Ausschüttung	LU1207305332	1.25%
	I	Thesaurierung	LU1207305415	0.65%
	I (q)	Ausschüttung	LU1207305506	0.65%
	R	Thesaurierung	LU1427871725	0.65%
	R2	Ausschüttung	LU1427872293	0.32%
	V	Thesaurierung	LU1207305688	0.40%
	Z	Thesaurierung	LU1207305845	0.00%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	Z (q)	Ausschüttung	LU1207305928	0.00%
	C	Thesaurierung	LU1797471627	1.50%
	I	Thesaurierung	LU1797471890	0.75%
	PI	Thesaurierung	LU1797472195	0.38%
	R	Thesaurierung	LU1797472278	0.75%
Candriam L Multi-Asset Premia	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 die verschiedenen Teilfonds von Candriam L zum 31. Dezember 2023 investiert waren:

Zielfonds	Höchstsatz
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES 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 EURO SHORT TERM Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS GLOBAL HIGH YIELD Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	0.00%
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z C	0.25%
CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS Z C	0.00%
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION Z C	0.00%
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE 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 SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO 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 EUROPE Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY QUANT EUROPE Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY US Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO 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%

### 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.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten werden als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen 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.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

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.

Zum 31. Dezember 2023 gelten die folgenden Höchstsätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Candriam L. Balanced Asset Allocation	C	Ausschüttung	LU0982874777	0.10%
	C	Thesaurierung	LU0982874694	0.10%
	I	Ausschüttung	LU1207304871	0.05%
	I	Thesaurierung	LU0982874850	0.05%
	R2	Ausschüttung	LU1427870594	0.10%
	R2	Thesaurierung	LU1427870321	0.10%
	V	Thesaurierung	LU0982874934	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU0982875071	0.05%
Candriam L. Conservative Asset Allocation	C	Thesaurierung	LU0982875154	0.10%
	I	Ausschüttung	LU1207304798	0.05%
	I	Thesaurierung	LU0982875311	0.05%
	R2	Ausschüttung	LU1427870248	0.10%
	R2	Thesaurierung	LU1427870164	0.10%
	V	Thesaurierung	LU0982875402	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU0982875584	0.05%
Candriam L. Dynamic Asset Allocation	C	Ausschüttung	LU0982876988	0.10%
	C	Thesaurierung	LU0982876806	0.10%
	I	Thesaurierung	LU0982877101	0.05%
	R	Thesaurierung	LU1427870677	0.10%
	R2	Ausschüttung	LU1427870834	0.10%
	V	Thesaurierung	LU0982877283	0.05%
	Z	Thesaurierung	LU0982877366	0.05%
	Candriam L. Multi-Asset Income	C	Ausschüttung	LU0982876475
C		Thesaurierung	LU0982876392	0.10%
C (q)		Ausschüttung	LU1236612575	0.10%
I		Thesaurierung	LU0982876558	0.05%
R		Thesaurierung	LU1427871139	0.10%
R2		Ausschüttung	LU1427871485	0.10%
R2		Thesaurierung	LU1427871303	0.10%
V		Thesaurierung	LU0982876632	0.05%
V (q)		Ausschüttung	LU1207305092	0.05%
Z		Thesaurierung	LU0982876715	0.05%
Z (q)		Ausschüttung	LU1207305175	0.05%
Candriam L. Multi-Asset Income & Growth	C	Ausschüttung	LU1236612658	0.10%
	C	Thesaurierung	LU1207305258	0.10%
	C (q)	Ausschüttung	LU1207305332	0.10%
	I	Thesaurierung	LU1207305415	0.05%
	I (q)	Ausschüttung	LU1207305506	0.05%
	R	Thesaurierung	LU1427871725	0.10%
	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	0.50%
	I	Thesaurierung	LU1797471890	0.40%
	PI	Thesaurierung	LU1797472195	0.40%
	R	Thesaurierung	LU1797472278	0.50%
	S	Thesaurierung	LU1797472351	0.40%
	Z	Thesaurierung	LU1797472435	0.40%



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 5 – Performancegebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für einige Anteilsklassen von Candriam L Multi-Asset Income, Candriam L Multi-Asset Income & Growth und Candriam L Multi-Asset Premia eine Performancegebühr, die einer High-Water-Mark und einer Hurdle-Rate unterliegt und auf das Nettovermögen des Teilfonds erhoben wird.

Die Methode zur Berechnung der Performancegebühren 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%	65,973	0.40%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	5	0.33%
V (q)	Ausschüttung	EUR	20.00%	65,412	0.46%

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 131.390.

#### 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	0.00%
I (q)	Ausschüttung	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	9,831	0.05%

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 9.831.

#### 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%	7	0.65%
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	83	0.84%
PI	Thesaurierung	EUR	20.00%	100,250	0.92%
R	Thesaurierung	EUR	20.00%	10	0.83%
Z	Thesaurierung	EUR	20.00%	337,912	0.97%

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 438.262.

### 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.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 7 – Dividenden

Die SICAV hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
Candriam L Balanced Asset Allocation	C	EUR	2.06	28/04/2023
	I	EUR	19.32	28/04/2023
	R2	EUR	1.93	28/04/2023
Candriam L Conservative Asset Allocation	I	EUR	11.28	28/04/2023
	R2	EUR	1.08	28/04/2023
Candriam L Dynamic Asset Allocation	C	EUR	3.49	28/04/2023
	R2	EUR	3.04	28/04/2023
Candriam L Multi-Asset Income	C	EUR	1.50	28/04/2023
	C (q)	EUR	0.34	16/01/2023
	C (q)	EUR	0.34	17/04/2023
	C (q)	EUR	0.35	17/07/2023
	C (q)	EUR	0.34	16/10/2023
	R2	EUR	1.56	28/04/2023
	V (q)	EUR	3.49	16/01/2023
	V (q)	EUR	3.53	17/04/2023
	V (q)	EUR	3.59	17/07/2023
	V (q)	EUR	3.57	16/10/2023
	Z (q)	EUR	3.62	16/01/2023
	Z (q)	EUR	3.66	17/04/2023
	Z (q)	EUR	3.72	17/07/2023
	Z (q)	EUR	3.71	16/10/2023
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	C	EUR	3.79	28/04/2023
	C (q)	EUR	0.84	16/01/2023
	C (q)	EUR	0.86	17/04/2023
	C (q)	EUR	0.88	17/07/2023
	C (q)	EUR	0.87	16/10/2023
	I (q)	EUR	8.48	16/01/2023
	I (q)	EUR	8.67	17/04/2023
	I (q)	EUR	8.88	17/07/2023
	I (q)	EUR	8.81	16/10/2023
	R2	EUR	4.16	28/04/2023
	Z (q)	EUR	8.86	16/01/2023
	Z (q)	EUR	9.07	17/04/2023
	Z (q)	EUR	9.30	17/07/2023
	Z (q)	EUR	9.24	16/10/2023

### Anhangangabe 8 – 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 2023 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	(34,539)
Candriam L Conservative Asset Allocation	EUR	(250,365)
Candriam L Dynamic Asset Allocation	EUR	1,802
Candriam L Multi-Asset Income	EUR	(370,462)
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	EUR	284,577
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR	695,150

### Anhangangabe 9 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den OTC-Derivaten wurden Barsicherheiten in folgender Höhe an BNP PARIBAS SA und Société Générale SA geliefert bzw. von BNP PARIBAS SA und Société Générale SA empfangen:

Teilfonds	Währung	Verbuchte Barsicherheiten	Gehaltene Barsicherheiten
Candriam L Multi-Asset Income	EUR	0	510,000
Candriam L Multi-Asset Premia	EUR	(3,650,000)	260,000

### Anhangangabe 10 – Änderungen der Portfoliozusammensetzung

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

### Anhangangabe 11 – 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 (umgewandelt in eine Haltefrist von 20 Tagen) und historische Daten von drei Jahren.

Die Ergebnisse der Berechnung des VaR für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 lauten wie folgt:

Teilfonds	Value at Risk 99 % (20D)		
	Min. VaR	Max. VaR	Durchschnittlicher VaR
Candriam L Multi-Asset Income	2.22%	3.87%	3.06%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	2.47%	5.67%	3.95%
Candriam L Multi-Asset Premia	4.37%	12.98%	7.35%

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023 beträgt:

Teilfonds	Hebel durchschnittlich
Candriam L Multi-Asset Income	81.01%
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	110.74%
Candriam L Multi-Asset Premia	365.20%

#### Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten

Candriam hat beschlossen, 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, 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.

Für die Jahreshauptversammlung der SAP SE am 11. Mai 2023 spiegelte sich unsere Abstimmungsentscheidung gemäß Punkt 8.3 und 9 nicht erfolgreich in einer effektiven Abstimmung für den Fonds wider. Die Beweggründe für die Abstimmungen wurden angepasst, um den Bedenken Rechnung zu tragen (weitere Einzelheiten über unsere Abstimmung sind zu finden unter <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>). Die internen Verfahren wurden angepasst, um eine Wiederholung ähnlicher Situationen zu vermeiden.

Candriam 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“.



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

2. Garantiert gleichberechtigte Behandlung aller Anteilhaber auch von ausländischen und Minderheitsaktionären.
3. Kommunikation von genauen und transparenten Finanzinformationen.
4. Rechenschaftspflicht und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der externen Abschlussprüfer.

### Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten (Fortsetzung)

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

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

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

Zudem wurde bei Candriam 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	84.88
Candriam L Conservative Asset Allocation	70.98
Candriam L Dynamic Asset Allocation	119.49
Candriam L Multi-Asset Income	66.49
Candriam L Multi-Asset Income & Growth	93.15

\* Verwendete Formel:  $[(\text{Gesamtkäufe} + \text{Gesamtverkäufe}) - (\text{Gesamtzeichnungen} + \text{Gesamtrücknahmen})] / \text{durchschnittliches Nettovermögen im Berichtsjahr}$





## 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](mailto: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 Basisinformationsblätter, 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](http://www.candriam.com):

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, 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 Basisinformationsblätter, 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](http://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 Federfonds.



## 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 Verpflichtungen, 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 2023 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): 17.425.254 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 6.348.617 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 146.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Candriams Systeme lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachfolgenden Zahlen zeigen auch die Gesamtsumme der Vergütungen bei Candriam.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 5.155.684 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Mitarbeiter von Candriam, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirkt, deren Verwaltungsgesellschaft sie ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 2.015.066 EUR

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden belgischen Niederlassung (Candriam – Belgian Branch) gezahlt hat:

- 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): 25.071.403 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 8.188.525 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 245.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: EUR: 6.214.566.
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 4.602.623 EUR

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden französischen Niederlassung (Candriam – Succursale française) gezahlt hat:

- 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): 19.094.936 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 6.255.350 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 202.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 4.298.365 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 3.422.966 EUR

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> JA	●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Damit wurden <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Damit wurden <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84.44% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Damit wurden <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht (über OGAW und/oder OGA oder Direktanlagen):

- 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, Splitterbomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und/oder 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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	45.48	75.16	X

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	93.01%	85.23%
Nr. 2 Sonstige	6.58%	16.64%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	84.44%	79.15%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	8.57%	6.08%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	40.28%	35.88%
Soziale Investitionen	44.15%	43.27%

## ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen 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.

## ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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?

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 Ressourcenschöpfung,
- 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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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.

## **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

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.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### **MITWIRKUNG**

Da das aktuelle Finanzprodukt ausschließlich in Fonds investiert, lesen Sie für weitere Informationen zur entsprechenden Mitwirkung bitte die Jahresbericht der Fonds, in die investiert wird. Die Mitwirkungspolitik von Candriam finden Sie auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>). Unsere Mitwirkungspolitik finden Sie auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

### **AUSSCHLÜSSE**

#### **PAI10**

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

#### **PAI 14**

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit angereicherterem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

#### **PAI 16**

Unsere Liste repressiver Regime besteht aus Ländern, in denen regelmäßig gegen die Menschenrechte verstoßen wird, die grundlegenden Freiheiten verwehrt werden und die persönliche Sicherheit aufgrund des Staatsversagens und systematischer ethischer Verstöße nicht garantiert ist. Wir beobachten zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzen wir Daten aus externen Quellen, wie dem Index of Freedom in the World von Freedom House, die Governance-Indikatoren der Weltbank und den Democracy Index der Economist Intelligence Unit, die wir als Orientierungshilfe für unsere qualitative Untersuchung nicht demokratischer Länder verwenden.

Für diese Länderliste haben die Analysten von Candriam Prozesse entwickelt, die sowohl für Anlagen in Staaten als auch in Unternehmen gelten, darunter Ausschlüsse, Eindämmung und Mitwirkung auf der Grundlage unserer Risikobeurteilung. Candriam

betrachtet Anleihen, die von Staaten oder Quasi-Staaten, die auf der Liste der repressiven Regimes zu finden sind, begeben werden, als für die Anlage unzulässig.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele

Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	45.48	65.20%	66.83%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.10%*	70.13%	70.62%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	70.13%	70.62%
16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	12.83%	12.87%

\*Der Fonds hat die Ausschlusspolitik laut Prospekt erfüllt





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CANDRIAM SUS BD EURO CORPORATE Z EUR C	Anlagefonds	12.24%	LUX
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z EUR C	Anlagefonds	9.31%	LUX
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z EUR C	Anlagefonds	8.40%	LUX
CANDRIAM SUST EQUITY US Z USD C	Anlagefonds	6.50%	LUX
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUIT	Anlagefonds	5.84%	LUX
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO	Anlagefonds	5.62%	LUX
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z EUR C	Anlagefonds	4.73%	LUX
CANDRIAM SUS EQUITY EMG MARKETS Z EUR C	Anlagefonds	3.51%	LUX
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z USD C	Anlagefonds	3.27%	LUX
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	Sektorübergreifend	3.03%	IRL
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM Z EUR C	Anlagefonds	2.81%	LUX
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQ CAP	Anlagefonds	2.22%	LUX
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE	Anlagefonds	1.99%	LUX
CANDRIAM EQT L EUROPE INNOV Z EUR C	Anlagefonds	1.89%	LUX
CANDRIAM L M-A INC - C PART Z	Anlagefonds	1.87%	LUX

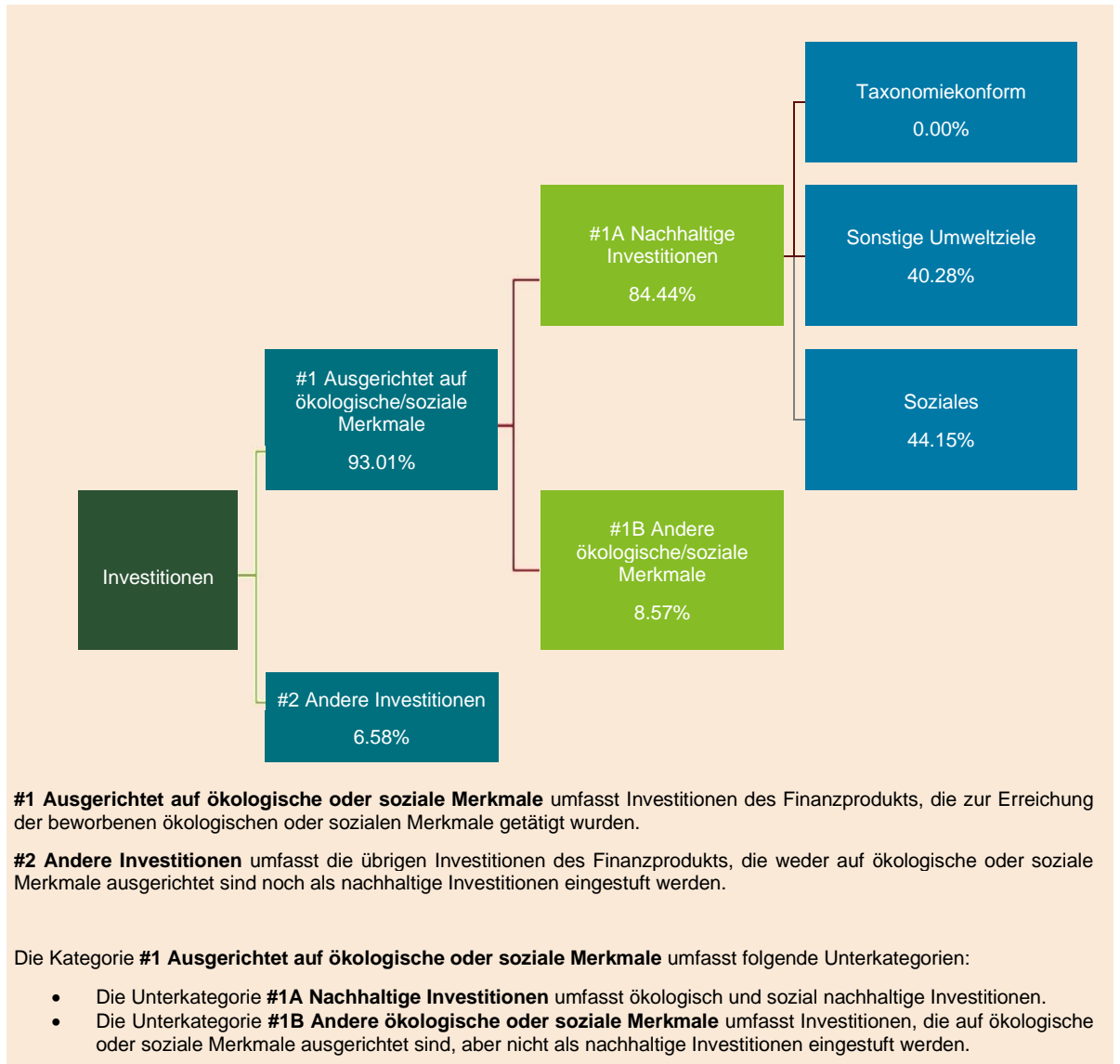
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Anlagefonds	95.69%
Sektorübergreifend	3.03%
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.50%
Versorger	0.28%
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.23%
Erdöl	0.09%
NE-Metalle	0.08%
Umweltdienste und Recycling	0.05%
Coal mining and steel industry & Chemikalien	0.05%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln. - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft. - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

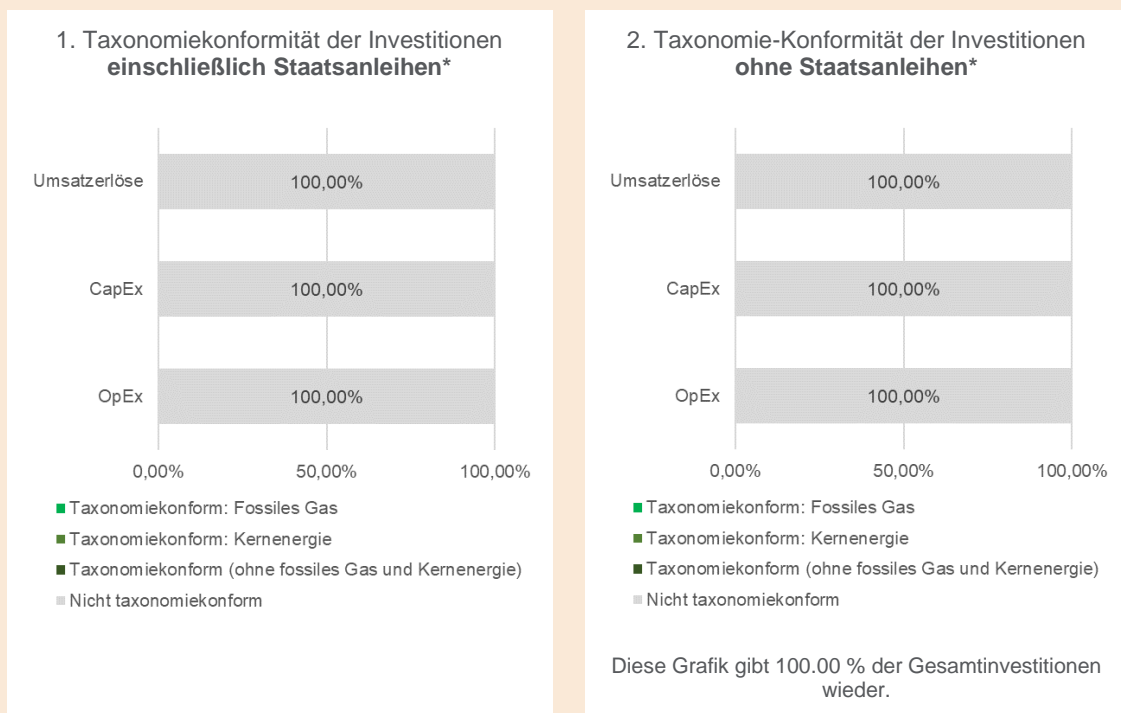


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?<sup>1</sup>

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen 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 hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **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.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.


 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 40,28 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 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.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 44,15 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 6,58 % 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;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

 **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO<sub>2</sub>-Bilanz, die unter der CO<sub>2</sub>-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 45,48 Tonnen Co<sub>2</sub>eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 39,48 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO<sub>2</sub>-Bilanz bevorzugte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

# Candriam L Conservative Asset Allocation

Unternehmenskennung (LEI-Code)  
5493007N5XG40WZTVS86

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Damit wurden <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Damit wurden <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84.92% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Damit wurden <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht (über OGAW und/oder OGA oder Direktanlagen):

- 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, Splitterbomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und/oder 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 haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	47.09	73.66	X

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	93.26%	83.82%
Nr. 2 Sonstige	6.51%	17.27%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	84.92%	77.96%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	8.34%	5.86%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	43.91%	38.61%
Soziale Investitionen	41.01%	39.36%



## ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen 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.

## ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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?

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 Ressourcenschöpfung,
- 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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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.

## **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

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.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### **MITWIRKUNG**

Da das aktuelle Finanzprodukt ausschließlich in Fonds investiert, lesen Sie für weitere Informationen zur entsprechenden Mitwirkung bitte die Jahresbericht der Fonds, in die investiert wird. Die Mitwirkungspolitik von Candriam finden Sie auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>]. Unsere Mitwirkungspolitik finden Sie auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

### **AUSSCHLÜSSE**

#### **PAI10**

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

#### **PAI 14**

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit angereicherterem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

#### **PAI 16**

Unsere Liste repressiver Regime besteht aus Ländern, in denen regelmäßig gegen die Menschenrechte verstoßen wird, die grundlegenden Freiheiten verwehrt werden und die persönliche Sicherheit aufgrund des Staatsversagens und systematischer ethischer Verstöße nicht garantiert ist. Wir beobachten zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzen wir Daten aus externen Quellen, wie dem Index of Freedom in the World von Freedom House, die Governance-Indikatoren der Weltbank und den Democracy Index der Economist Intelligence Unit, die wir als Orientierungshilfe für unsere qualitative Untersuchung nicht demokratischer Länder verwenden.

Für diese Länderliste haben die Analysten von Candriam Prozesse entwickelt, die sowohl für Anlagen in Staaten als auch in Unternehmen gelten, darunter Ausschlüsse, Eindämmung und Mitwirkung auf der Grundlage unserer Risikobeurteilung. Candriam

betrachtet Anleihen, die von Staaten oder Quasi-Staaten, die auf der Liste der repressiven Regimes zu finden sind, begeben werden, als für die Anlage unzulässig.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele

Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	47.09	57.85%	59.61%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.05%*	64.61%	64.96%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	64.60%	64.97%
16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	15.48%	15.55%

\*Der Fonds hat die Ausschlusspolitik laut Prospekt erfüllt



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CANDRIAM SUS BD EURO CORPORATE Z EUR C	Anlagefonds	16.86%	LUX
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z EUR C	Anlagefonds	12.03%	LUX
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO	Anlagefonds	7.75%	LUX
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z EUR C	Anlagefonds	5.24%	LUX
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM Z EUR C	Anlagefonds	4.11%	LUX
CANDRIAM SUST EQUITY US Z USD C	Anlagefonds	4.02%	LUX
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z EUR C	Anlagefonds	3.75%	LUX
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUIT	Anlagefonds	3.60%	LUX
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	Sektorübergreifend	2.96%	IRL
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE	Anlagefonds	2.81%	LUX
CANDRIAM L M-A INC - C PART Z	Anlagefonds	2.69%	LUX
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z EUR C	Anlagefonds	2.14%	LUX
CANDRIAM DIVERSIFIED FUTURES Z EUR C	Anlagefonds	2.09%	FRA
CANDRIAM BDS GLOBAL HIGH YIELD Z EUR C	Anlagefonds	2.00%	LUX
CANDRIAM SUS EQUITY EMG MARKETS Z EUR C	Anlagefonds	1.99%	LUX

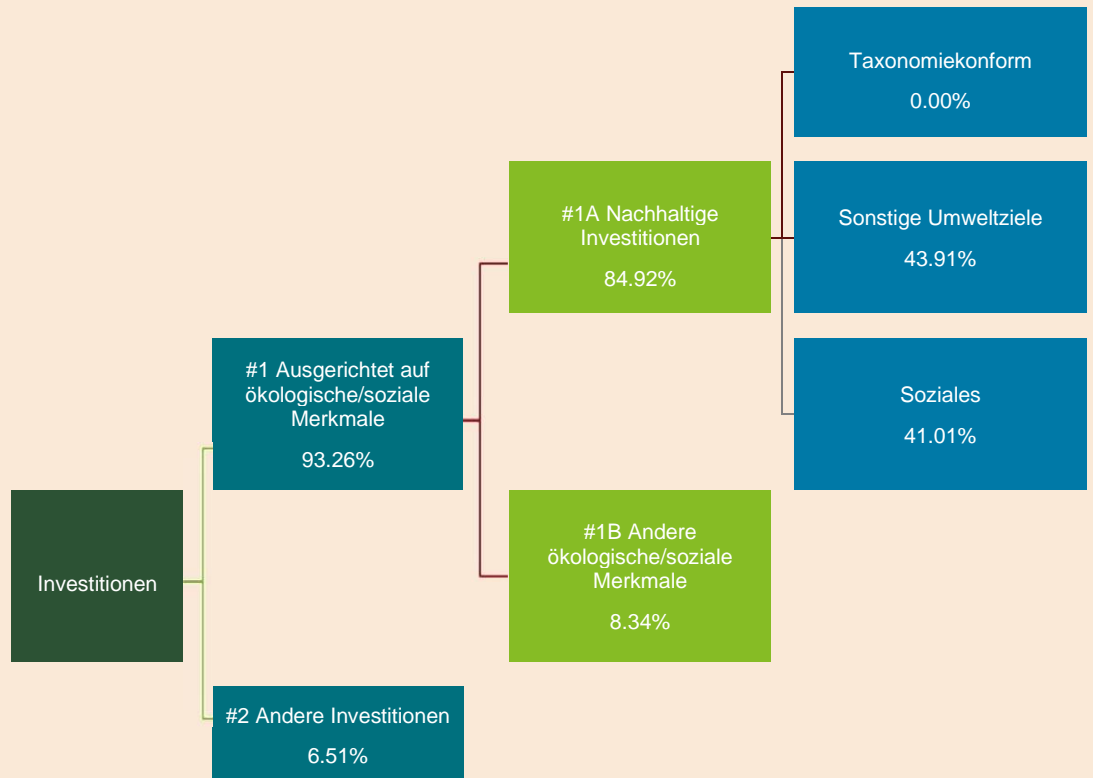
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

<b>Wichtigster Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Anlagefonds	95.78%
Sektorübergreifend	2.96%
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.50%
Versorger	0.26%
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.24%
NE-Metalle	0.09%
Erdöl	0.07%
Umweltdienste und Recycling	0.04%
Coal mining and steel industry & Chemikalien	0.04%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln. - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft. - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

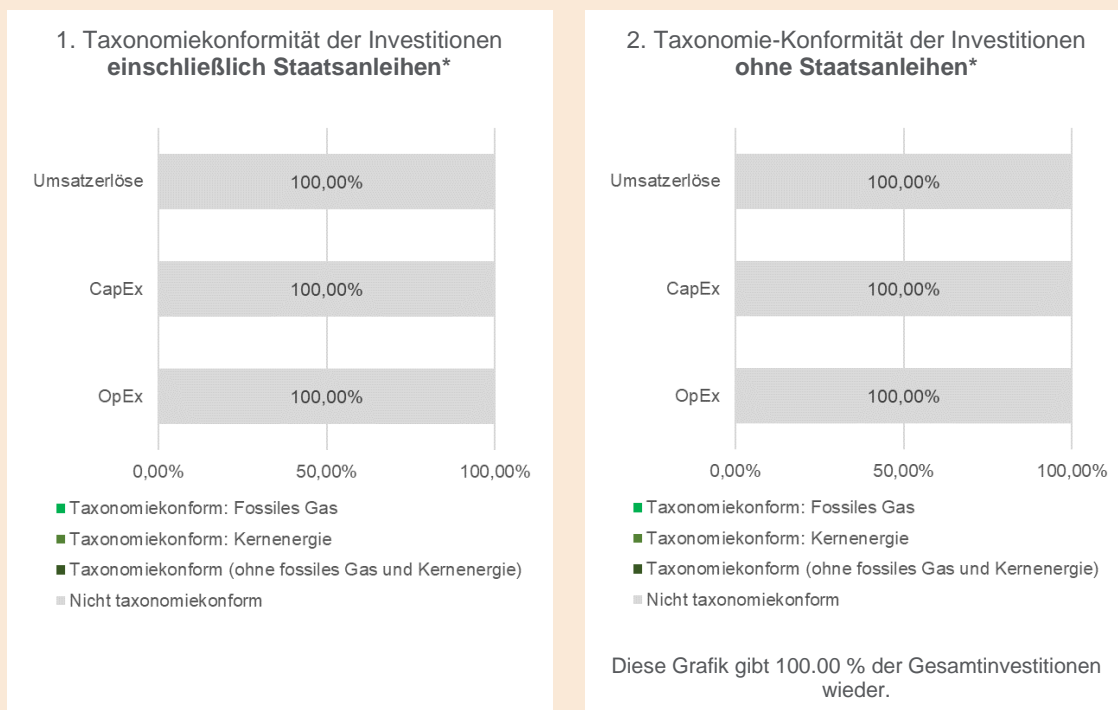


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?<sup>1</sup>

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen 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 hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **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.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 43,91 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 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.

● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 41,01 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 6,51 % 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;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO<sub>2</sub>-Bilanz, die unter der CO<sub>2</sub>-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 47,09 Tonnen Co<sub>2</sub>eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 36,07 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO<sub>2</sub>-Bilanz bevorzugte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die 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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> JA	●○ <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Damit wurden <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Damit wurden <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 82.99% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Damit wurden <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht (über OGAW und/oder OGA oder Direktanlagen):

- 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, Splitterbomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und/oder 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.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht (über OGAW und/oder OGA oder Direktanlagen):

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	44.78	76.29	X

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	92.07%	85.42%
Nr. 2 Sonstige	7.26%	17.64%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	82.99%	79.14%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	9.08%	6.28%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	34.84%	32.06%
Soziale Investitionen	48.15%	47.07%

## ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen 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.

## ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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?

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 Ressourcenschöpfung,
- 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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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.

## **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

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.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### **MITWIRKUNG**

Da das aktuelle Finanzprodukt ausschließlich in Fonds investiert, lesen Sie für weitere Informationen zur entsprechenden Mitwirkung bitte die Jahresbericht der Fonds, in die investiert wird. Die Mitwirkungspolitik von Candriam finden Sie auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>). Unsere Mitwirkungspolitik finden Sie auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

### **AUSSCHLÜSSE**

#### **PAI10**

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

#### **PAI 14**

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit angereicherterem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

#### **PAI 16**

Unsere Liste repressiver Regime besteht aus Ländern, in denen regelmäßig gegen die Menschenrechte verstoßen wird, die grundlegenden Freiheiten verwehrt werden und die persönliche Sicherheit aufgrund des Staatsversagens und systematischer ethischer Verstöße nicht garantiert ist. Wir beobachten zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzen wir Daten aus externen Quellen, wie dem Index of Freedom in the World von Freedom House, die Governance-Indikatoren der Weltbank und den Democracy Index der Economist Intelligence Unit, die wir als Orientierungshilfe für unsere qualitative Untersuchung nicht demokratischer Länder verwenden.

Für diese Länderliste haben die Analysten von Candriam Prozesse entwickelt, die sowohl für Anlagen in Staaten als auch in Unternehmen gelten, darunter Ausschlüsse, Eindämmung und Mitwirkung auf der Grundlage unserer Risikobeurteilung. Candriam

betrachtet Anleihen, die von Staaten oder Quasi-Staaten, die auf der Liste der repressiven Regimes zu finden sind, begeben werden, als für die Anlage unzulässig.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele

Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	44.78	77.00%	78.59%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.14%*	79.73%	80.49%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	79.73%	80.49%
16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	7.54%	7.57%

\*Der Fonds hat die Ausschlusspolitik laut Prospekt erfüllt





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES Z EUR C	Anlagefonds	14.95%	LUX
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EUROPE EQUIT	Anlagefonds	10.92%	LUX
CANDRIAM SUST EQUITY US Z USD C	Anlagefonds	8.54%	LUX
CANDRIAM SUS BD EURO CORPORATE Z EUR C	Anlagefonds	5.97%	LUX
CANDRIAM SUS EQUITY EMG MARKETS Z EUR C	Anlagefonds	5.78%	LUX
CLEOME INDEX USA EQUITIES Z USD C	Anlagefonds	5.21%	LUX
CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED Z EUR C	Anlagefonds	4.14%	LUX
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT Z EUR C	Anlagefonds	3.37%	LUX
INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE JAPAN EQ CAP	Anlagefonds	3.34%	LUX
CANDRIAM SUST EQTY QUANT EUR Z EUR ACC	Anlagefonds	2.97%	LUX
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	Sektorübergreifend	2.96%	IRL
CANDRIAM EQT L EUROPE INNOV Z EUR C	Anlagefonds	2.81%	LUX
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV	Anlagefonds	2.77%	LUX
CANDRIAM EQT L EMG MARKETS Z EUR C	Anlagefonds	2.53%	LUX
CANDRIAM SUS EQUITY EUROPE Z EUR C	Anlagefonds	2.28%	LUX

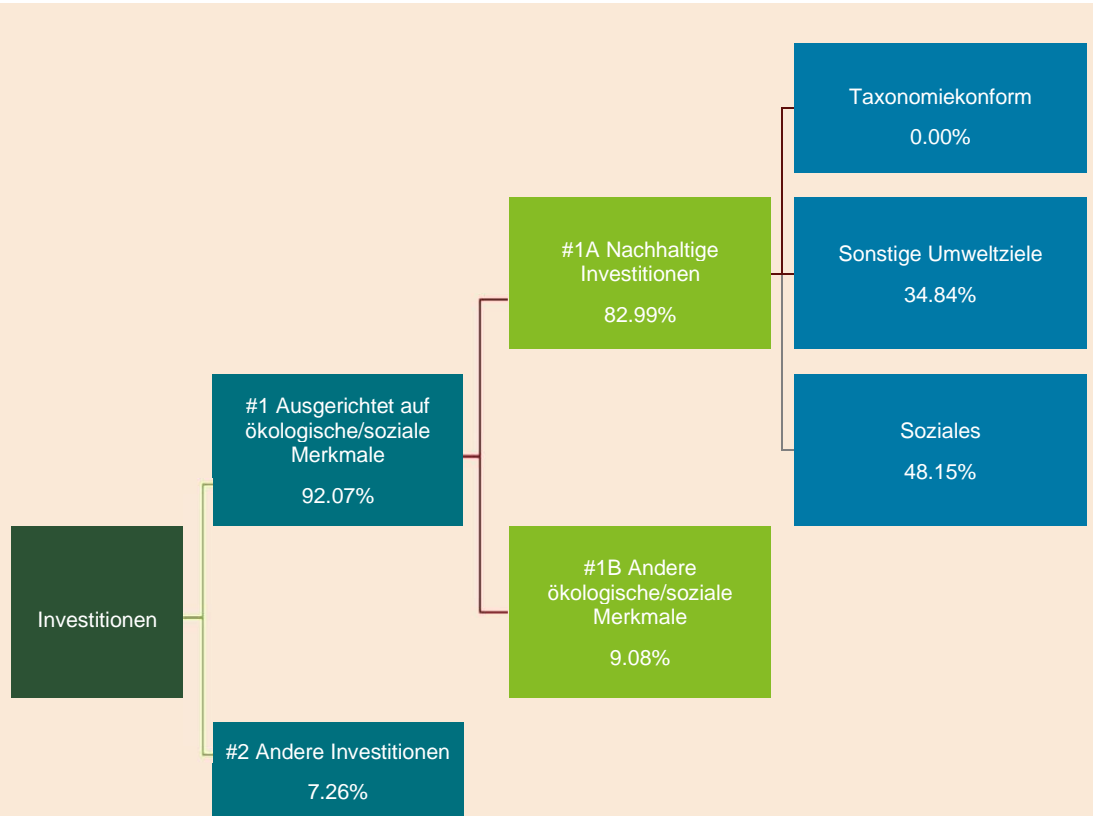
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

<b>Wichtigster Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Anlagefonds	95.79%
Sektorübergreifend	2.96%
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.50%
Versorger	0.26%
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.23%
NE-Metalle	0.09%
Erdöl	0.07%
Umweltdienste und Recycling	0.04%
Coal mining and steel industry & Chemikalien	0.04%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln. - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft. - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

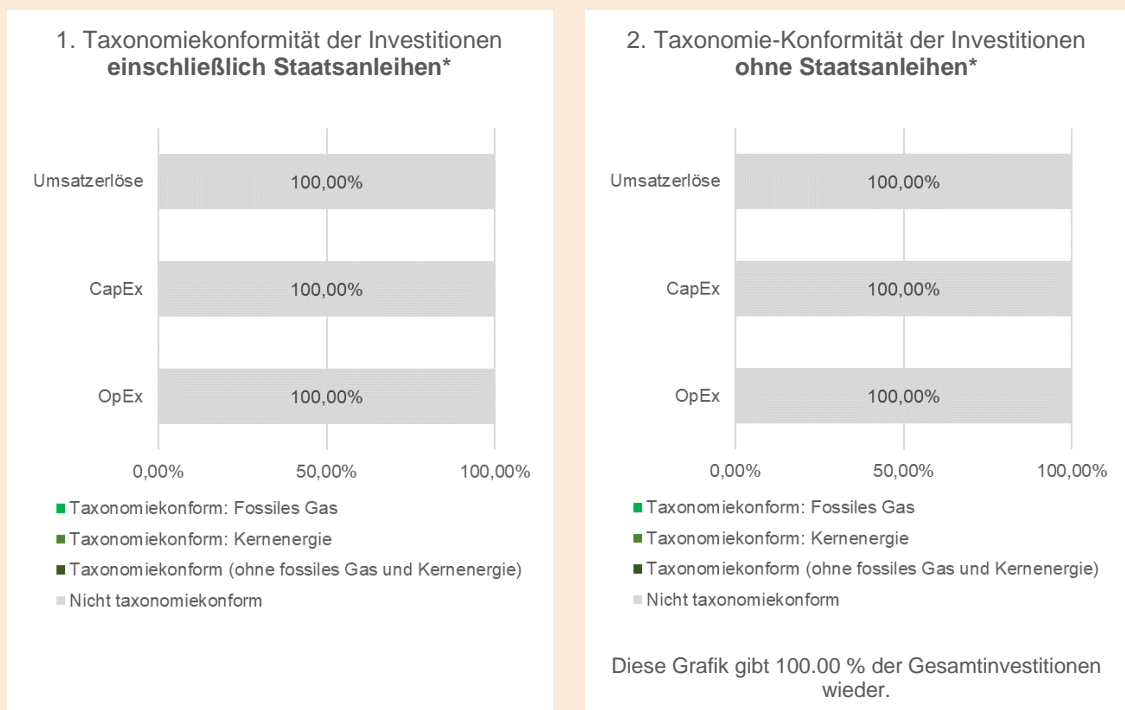


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?<sup>1</sup>

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen 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 hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **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.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 34,84 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 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.

● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 48,15 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 7,26 % 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;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO<sub>2</sub>-Bilanz, die unter der CO<sub>2</sub>-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 44,78 Tonnen Co<sub>2</sub>eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 41,31 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO<sub>2</sub>-Bilanz bevorzugte.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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