

CANDRIAM LONG SHORT CREDIT

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA SOBRE EL SEMESTRE

a 30 de junio de 2020

Fondo de Inversión Colectiva de derecho francés
Sociedad Gestora: CANDRIAM FRANCE - 40, rue Washington - 75008 PARÍS (Francia)
Depositario: RBC Investor Services Bank France - 105, rue Réaumur - 75002 PARÍS (Francia)

ESTADO DEL PATRIMONIO

	30/06/2020
	en importe
TÍTULOS FINANCIEROS	
Acciones y valores similares (1)	0,00
Títulos de deuda (2)	703.551.083,40
ACTIVOS BANCARIOS	
Activo líquido	12.532.066,00
OTROS ACTIVOS	
Participaciones o acciones de IIC	2.349.974,00
Instrumentos financieros a plazo	6.040.989,25
Créditos	236.121.423,51
Otros	136.929.114,47
TOTAL DE ACTIVOS POSEÍDOS	1.097.524.650,63
PASIVO	
Instrumentos financieros a plazo	-13.103.979,27
Deudas	-217.088.383,80
Cuentas financieras	-9.748.125,88
Otros	0,00
VALOR LIQUIDATIVO	857.584.161,68

(1) Salvo los bonos de suscripción.

(2) Salvo los instrumentos financieros del mercado monetario, los efectos mercantiles, los bonos de suscripción, los pagarés y los títulos hipotecarios.

VALOR DEL FONDO

Participación «Classique»

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en EUR
30/06/2020	Capitalización	248.433.303,57	214.215,967	1.159,73

Participación C en CHF

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en CHF
30/06/2020	Capitalización	2.169.307,48	2.290	1.008,14

Participación R

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en EUR
30/06/2020	Capitalización	163.962.469,21	1.586.898,824	103,32

Participación R2

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en EUR
30/06/2020	Capitalización	11.218.341,61	74.785,284	150

Participación RS

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en EUR
30/06/2020	Capitalización	89.532.220,92	594.653,25	151

Participación V

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en EUR
30/06/2020	Capitalización	324.704.026,35	310.786,171	1.044,78

Participación Z

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en EUR
30/06/2020	Capitalización	17.564.492,54	11.623	1.511,18

CARTERA DE VALORES

a) Distribución de los instrumentos financieros por países

	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
<p>Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado, con funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que haya suscrito el acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo</p> <p>Acciones y valores similares (1)</p> <p>Títulos de deuda (2)</p> <ul style="list-style-type: none"> - FRANCIA - ALEMANIA - PAÍSES BAJOS - GRAN BRETAÑA - ESPAÑA - LUXEMBURGO - DINAMARCA - IRLANDA - ITALIA - SUECIA - FINLANDIA - AUSTRIA 	<p>20,90%</p> <p>13,46%</p> <p>9,06%</p> <p>6,38%</p> <p>5,80%</p> <p>2,17%</p> <p>1,04%</p> <p>0,91%</p> <p>3,19%</p> <p>1,94%</p> <p>2,98%</p> <p>1,44%</p>	<p>16,33%</p> <p>10,52%</p> <p>7,08%</p> <p>4,98%</p> <p>4,53%</p> <p>1,69%</p> <p>0,81%</p> <p>0,71%</p> <p>2,49%</p> <p>1,51%</p> <p>2,33%</p> <p>1,12%</p>
<p>Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país tercero, regulada, con funcionamiento regular y abierta al público, siempre y cuando tal bolsa o mercado no figuren en una lista establecida por la Autoridad de los Mercados Financieros o su elección haya sido prevista por la ley, por el reglamento o por los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios.</p> <p>Acciones y valores similares (1)</p> <p>Títulos de deuda (2)</p> <ul style="list-style-type: none"> - ESTADOS UNIDOS (EE. UU.) - CANADÁ - JAPÓN 	<p>24,36%</p> <p>1,10%</p> <p>0,96%</p>	<p>19,03%</p> <p>0,86%</p> <p>0,75%</p>

Títulos financieros de emisión reciente mencionados en el 4.º apartado del inciso I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero Acciones y valores similares Títulos de deuda	ND ND	ND ND
Otros activos - OICVM francés o europeo con finalidad general	0,27%	0,21%

(1) Salvo los bonos de suscripción.

(2) Salvo los efectos mercantiles, los bonos de suscripción, los pagarés y los títulos hipotecarios.

b) Distribución de los instrumentos financieros por divisas

	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
<p>Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado, con funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que haya suscrito el acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo</p> <p>Acciones y valores similares (1)</p> <p>Títulos de deuda (2)</p> <p>- Euro</p> <p>- Dólar de Estados Unidos</p> <p>- Libra esterlina</p>	<p>65,09%</p> <p>2,53%</p> <p>1,63%</p>	<p>50,86%</p> <p>1,98%</p> <p>1,28%</p>
<p>Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país tercero, regulada, con funcionamiento regular y abierta al público, siempre y cuando tal bolsa o mercado no figuren en una lista establecida por la Autoridad de los Mercados Financieros o su elección haya sido prevista por la ley, por el reglamento o por los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios.</p> <p>Acciones y valores similares (1)</p> <p>Títulos de deuda (2)</p> <p>- Dólar de Estados Unidos</p> <p>- Euro</p>	<p>18,87%</p> <p>7,55%</p>	<p>14,74%</p> <p>5,90%</p>
<p>Títulos financieros de emisión reciente mencionados en el 4.º apartado del inciso I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero</p> <p>Acciones y valores similares</p> <p>Títulos de deuda</p>	<p>ND</p> <p>ND</p>	<p>ND</p> <p>ND</p>
<p>Otros activos</p> <p>- OICVM francés o europeo con finalidad general</p>	<p>0,27%</p>	<p>0,21%</p>

(1) Salvo los bonos de suscripción.

(2) Salvo los efectos mercantiles, los bonos de suscripción, los pagarés y los títulos hipotecarios.

c) Distribución por vencimiento de los instrumentos financieros

	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado, con funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que haya suscrito el acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo Títulos de deuda (1) <ul style="list-style-type: none"> - de 0 a 3 meses - de 3 meses a 1 año - de 1 a 3 años - de 3 a 5 años - más de 5 años 	2,51% 9,32% 13,64% 15,78% 28,01%	1,96% 7,28% 10,66% 12,33% 21,89%
Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país tercero, regulada, con funcionamiento regular y abierta al público, siempre y cuando tal bolsa o mercado no figuren en una lista establecida por la Autoridad de los Mercados Financieros o su elección haya sido prevista por la ley, por el reglamento o por los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios. Títulos de deuda (1) <ul style="list-style-type: none"> - de 0 a 3 meses - de 3 meses a 1 año - de 1 a 3 años - de 3 a 5 años - más de 5 años 	- 1,81% 7,66% 11,26% 5,69%	- 1,41% 5,99% 8,80% 4,44%
Títulos financieros de emisión reciente mencionados en el 4.º apartado del inciso I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero Acciones y valores similares Títulos de deuda	ND ND	ND ND
Otros activos - OICVM francés o europeo con finalidad general	0,27%	0,21%

(1) Salvo los efectos mercantiles, los bonos de suscripción, los pagarés y los títulos hipotecarios.

d) Distribución por naturaleza de tipos de los instrumentos financieros

	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado, con funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que haya suscrito el acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo Títulos de deuda (1) - Tipo fijo - Tipo variable - Tipo revisable - Otros	67,11% - 2,14% -	52,44% - 1,67% -
Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país tercero, regulada, con funcionamiento regular y abierta al público, siempre y cuando tal bolsa o mercado no figuren en una lista establecida por la Autoridad de los Mercados Financieros o su elección haya sido prevista por la ley, por el reglamento o por los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios. Títulos de deuda (1) - Tipo fijo - Tipo variable - Tipo revisable - Otros	24,24% 0,73% 1,45% -	18,94% 0,57% 1,13% -
Títulos financieros de emisión reciente mencionados en el 4.º apartado del inciso I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero Acciones y valores similares Títulos de deuda	ND ND	ND ND
Otros activos - OICVM francés o europeo con finalidad general	0,27%	0,21%

(1) Salvo los efectos mercantiles, los bonos de suscripción, los pagarés y los títulos hipotecarios.

MOVIMIENTOS REGISTRADOS EN LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES

Movimientos registrados durante el semestre	En importe (en millones de EUR) *
. Adquisiciones	3.455,69
. Cesiones	3.566,74

* Importes que tienen en cuenta exclusivamente los instrumentos financieros y los OICVM

APLICACIÓN DE LOS IMPORTES DISTRIBUIBLES

Participación Classique: Capitalización

Participación C en CHF: Capitalización

Participación «R»: Capitalización

Participación R2: Capitalización

Participación RS: Capitalización

Participación «V»: Capitalización

Participación Z: Capitalización

PA7309 CANDRIAM LONG SHORT CREDIT
30/06/2020

Información suplementaria no auditada

REGLAMENTO (UE) 2015/2365 DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO de 25 de noviembre de 2015
Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización y por el que se modifica el
Reglamento (UE) n.º 648/2012

Pacto de recompra inversa

Información general (en EUR)

Nombre del subfondo	Valor nominal de títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa	Valoración global	Total de activos netos	(%) de activos
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT	19.482.000	19.999.342	857.584.162	2,33
Total	19.482.000	19.999.342		

Nombre de las contrapartes	Valor nominal de títulos recibidos en el marco de un pacto de recompra inversa	Valoración global	Cartera de valores a su valor de valoración	(%) de activos disponibles para el préstamo
CDN PA				
FRANCE OAT 2.5% 25/10/2020	19.482.000	19.999.342		
Total	19.482.000	19.999.342	822.830.829	95,95

Datos sobre la concentración (en EUR)

10 mayores emisores	Importe de la garantía
FRANCIA	19.482.000
Total	19.482.000

10 principales contrapartes	Valoración global
CREDIT DU NORD SA	19.999.342
Total	19.999.342

Datos de operación agregados para cada tipo de operación de financiación de valores para desglosar separadamente en función de las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de garantías	Importe de las garantías
Obligaciones	19.482.000
Total	19.482.000

Calidad de las garantías	Importe de las garantías
AA	19.482.000
Total	19.482.000

Vencimiento de las garantías	Importe de las garantías
Menos de un día	0
De una jornada a una semana	0

De una semana a un mes	0
De uno a tres meses	0
De tres meses a un año	0
Superior a un año	19.482.000
Vencimientos abiertos	0
Total	19.482.000

Divisas de las garantías dinerarias	Importe de las garantías
EUR	19.482.000
Total	19.482.000

Vencimiento de las operaciones de financiación de valores	Valoración global
Menos de un día	0
De una jornada a una semana	19.999.342
De una semana a un mes	0
De uno a tres meses	0
De tres meses a un año	0
Superior a un año	0
Vencimientos abiertos	0
Total	19.999.342

País en el que están radicadas las contrapartes	Valoración global
FRANCIA	19.999.342
Total	19.999.342

Pago y compensación	Valoración global
Bilateral	19.999.342
Total	19.999.342

Datos sobre la reutilización de las garantías (en EUR)

Reutilización de las garantías	
Parte de las garantías recibidas y reutilizadas	Ninguna
Rendimientos de la reinversión de las garantías en efectivo a favor de la institución de inversión colectiva	Ninguna

Conservación de las garantías recibidas por la institución de inversión colectiva en el marco de las operaciones de financiación de valores (en EUR)

Nombre de los depositarios	Importe de los activos en garantía
RBC IS BK France	19.482.000

Conservación de los activos líquidos recibidos por la institución de inversión colectiva en el marco de las operaciones de financiación de valores y permutas de rentabilidad total (en EUR)

Tipo de cuentas
Cuentas separadas

Datos sobre los ingresos y los costes de cada tipo de operación de financiación de valores (en EUR):

Nombre del subfondo	Riesgo global
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT	-297.478,01
Total	-297.478,01

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012

Permutas de rentabilidad total

Información general (en EUR)

Nombre de las contrapartes	Nocional	Valoración global	Total de activos netos	(%) de activos
GOLDMAN SACHS INTERNATION IR0000589793L,42174053- IBOXXMJA	45.000.000	304.304,65		
IR0000589794L,42203915-QW5A	20.000.000	35.501,41		
BARCLAYS BANK PLC GLOBAL IR0000589749L,41307514-QW5A	20.000.000	450.486,34		
SOCIETE GENERALE PARIS IR0000589748L,41307513-QW5A	10.000.000	288.257,55		
Total	95.000.000	1.078.550	857.584.162	0,13

Datos sobre la concentración (en EUR):

10 mayores emisores	Importe de la garantía
Total	

10 principales contrapartes	Nocional
GOLDMAN SACHS INTERNATION	65.000.000
BARCLAYS BANK PLC GLOBAL	20.000.000
SOCIETE GENERALE PARIS	10.000.000
Total	95.000.000

Datos de operación agregados para permutas de rentabilidad total para desglosar separadamente en función de las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de garantía	Importe de la garantía
Total	

Calidad de las garantías	Importe de la garantía
Total	

Vencimiento de la garantía	Importe de la garantía
Menos de un día	

De una jornada a una semana	
De una semana a un mes	
De uno a tres meses	
De tres meses a un año	
Superior a un año	
Vencimientos abiertos	
Total	

Divisas de la garantía	Importe de la garantía
EUR	
Total	

Vencimiento de las permutas de rentabilidad total	Nocional
Menos de un día	
De una jornada a una semana	
De una semana a un mes	
De uno a tres meses	
De tres meses a un año	95.000.000
Superior a un año	
Vencimientos abiertos	
Total	95.000.000

País en el que están radicadas las contrapartes	Importe de la garantía
Alemania	
Total	

Pago y compensación	Importe de la garantía
Bilateral	
Total	

Datos sobre la reutilización de la garantía (en EUR):

Reutilización de la garantía	Importe de la garantía
Parte de la garantía reutilizada	Ninguna
Rendimientos de la reinversión de la Garantía en efectivo a favor de la institución de inversión colectiva	Ninguna

Conservación de los activos líquidos recibidos por la institución de inversión colectiva en el marco de las permuta de rentabilidad total (en EUR):

Nombre de los depositarios	Importe de activos en garantía conservados
RBC IS BK France	

Conservación de las garantías acordadas por la institución de inversión colectiva en el marco de las permutas de rentabilidad total (en EUR):

Tipo de cuentas
Cuentas separadas