

CANDRIAM LONG SHORT RISK ARBITRAGE

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA SOBRE EL SEMESTRE

a 30 de junio de 2015

ESTADO DEL PATRIMONIO

	30/06/2015
	en importe
TÍTULOS FINANCIEROS	
Acciones y valores asimilados (1)	14.093.773,02
Títulos de deuda (2)	0,00
ACTIVOS BANCARIOS	
Activo líquido	1.840.863,88
OTROS ACTIVOS	
Participaciones o acciones de OIC	0,00
Instrumentos financieros a plazo	365.259,22
Créditos	10.170.294,48
Otros	0,00
TOTAL DE ACTIVOS POSEÍDOS	26.470.190,60
PASIVO	
Instrumentos financieros a plazo	-141,429.39
Deudas	-9,218,131.70
Cuentas financieras	-9,919.80
Otros	0,00
VALOR LIQUIDATIVO	17.100.709,71

(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
30/06/2015	Capitalización	17.022.027,67	418,48	40.675,84

Participación "N"

Fecha	Tipo de participaciones	Patrimonio neto en EUR	Número de participaciones	Valor de la participación en EUR
30/06/2015	Capitalización	78.682,04	86,136	913,46

CARTERA DE VALORES

a) Distribución de los instrumentos financieros por países

	Importe	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 Acciones y valores asimilados (1) - FRANCIA 1.693.088,50 9,90 % 6,40 % - ALEMANIA 1.424.310,39 8,33 % 5,38 % - ITALIA 1.059.768,90 6,20 % 4,00 % - LUXEMBURGO 938.980,00 5,49 % 3,55 % - PAÍSES BAJOS 570.310,91 3,34 % 2,15 % - IRLANDA 41.471,46 0,24 % 0,16 % Títulos de deuda (2)			
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 Acciones y valores asimilados (1) - ESTADOS UNIDOS (EE. UU.) 6.474.097,61 37,86 % 24,46 % - CANADÁ 1.225.653,08 7,17 % 4,63 % - BERMUDAS 613.898,31 3,59 % 2,32 % - ISRAEL 52.193,86 0,31 % 0,20 % Títulos de deuda (2)			

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 asimilados	ND	ND	ND
Títulos de deuda	ND	ND	ND
Otros activos		-	-

(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

	Importe	Porcentaje	
		Patrimoni o 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 Acciones y valores asimilados (1) - Euro - Dólar de Estados Unidos Títulos de deuda (2)	 5.503.744,65 224.185,51	 32,18 % 1,31 %	 20,79 % 0,85 %
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 Acciones y valores asimilados (1) - Dólar de Estados Unidos - Dólar canadiense Títulos de deuda (2)	 7.487.197,86 878.645,00	 43,78 % 5,14 %	 28,29 % 3,32 %
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 asimilados Títulos de deuda	 ND ND	 ND ND	 ND ND
Otros activos		-	-

(1) Salvo los bonos de suscripción.

(2) 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 €) *
. Adquisiciones	18,36
. Cesiones	20,24

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

APLICACIÓN DE LOS RESULTADOS

Clase "Classique": Capitalización total de los ingresos

Clase "N": Capitalización total de los ingresos