



# Ungeprüfter Halbjahresbericht **CANDRIAM BONDS**

30. Juni 2025

01.01.2025 - 30.06.2025  
*SICAV luxemburgischen Rechts*  
*R.C.S. Luxemburg Nr. B-30659*



# CANDRIAM BONDS

SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht für die Periode  
vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025



## Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025	6
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025	14
Statistiken	22
Anlageportfolio zum 30. Juni 2025	28
CANDRIAM BONDS Capital Securities	28
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	32
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	35
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	38
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	41
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	45
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	52
CANDRIAM BONDS Euro	56
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	65
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	71
CANDRIAM BONDS Euro Government	82
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	87
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	92
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	98
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	104
CANDRIAM BONDS Global Government	109
CANDRIAM BONDS Global High Yield	114
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	118
CANDRIAM BONDS International	121
CANDRIAM BONDS Total Return	129
CANDRIAM BONDS US Corporate	134
Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente	141
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	155
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	177



## Verwaltung der SICAV

### Verwaltungsrat

#### Vorsitz

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director  
Candriam

#### Mitglieder

Annemarie ARENS  
Independent Director

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Sustainability  
Candriam

Pascal DEQUENNE  
Global Head of Operations  
Candriam

Aurore PELLE  
Senior Internal Auditor  
Candriam

Koen VAN DE MAELE  
Global Head of Investment Solutions  
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 Aufgaben 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 und/oder einer oder mehrerer ihrer Niederlassungen:

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

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

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

- im Großherzogtum Luxemburg  
Banque Internationale à Luxembourg S.A.  
69, Route d'Esch  
L-1470 Luxemburg

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

### Zahlstelle in Österreich

Erste Bank AG  
Graben 21,  
A-1010 Wien



## Angaben zur SICAV

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV statt, oder an einem anderen Ort in Luxemburg, der mit der Einberufung spezifiziert wird. Sie findet innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Die Einberufung zu den Hauptversammlungen wird den eingetragenen Aktionären spätestens acht Tage vor der Versammlung an die Anschrift zugeschickt, die im Aktionärsregister eingetragen ist. Diese Einberufungen enthalten Angaben über die Tagesordnung, den Ort und Zeitpunkt der Versammlung, die Teilnahmebedingungen und das gemäß luxemburgischem Recht erforderliche Quorum und die Voraussetzungen der Stimmabgabe für die Versammlung.

Außerdem werden diese Mitteilungen in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die Aktien der SICAV vertrieben werden, falls die Gesetzgebung dieser Länder dies verlangt.

Die für Aktionäre bestimmten Jahresberichte über das vorangegangene Geschäftsjahr sowie die Ergebnisse stehen am eingetragenen Sitz der SICAV zur Verfügung. Das Geschäftsjahr der SICAV endet am 31. Dezember jeden Jahres.

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



## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	76,887,593	176,071,792	348,283,467
Guthaben bei Banken und Brokern	11	753,687	10,379,419	49,660,138
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		963,566	0	37,369
Forderungen aus Zeichnungen		24,815	187,431	11,610,241
Forderungen aus CFD		0	0	68,512
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	50,099
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	207,006,502
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		959,733	698,793	2,730,115
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	416,045	1,498,139	1,203,653
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	384,578
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	139,628
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>80,005,439</b>	<b>188,835,574</b>	<b>621,174,302</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2,863,976	827,874	43,394,379
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		0	37,260	685,542
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	102,644
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	32,267	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	280,958
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	0	10,439,482
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	2,061	36,806	167,408
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	8,419	18,801	58,324
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	2,024	665,896
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	1,948	17,234	19,949
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	54,597
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>2,908,671</b>	<b>939,999</b>	<b>55,869,179</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>77,096,768</b>	<b>187,895,575</b>	<b>565,305,123</b>



## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	572,597,376	168,780,644	325,444,416
Guthaben bei Banken und Brokern	11	45,000,195	6,935,098	9,510,614
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1,306,718	0	974,953
Forderungen aus Zeichnungen		1,057,069	6,037	42,617
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	0
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	65,000,288	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		6,745,962	5,209,174	5,379,911
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	1,183,763	121,976	13,590
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	34,500	0	503,734
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	0	1,680,798
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>692,925,871</b>	<b>181,052,929</b>	<b>343,550,633</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	1,520,016	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		15,884,168	0	6,903,923
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		371,592	220,139	152,524
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		123,334	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	2,988,979	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	328,722	91,597	218,091
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	84,948	23,991	45,316
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	339,059	0	12
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	37,185	48,933	64,361
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>20,157,987</b>	<b>1,904,676</b>	<b>7,384,227</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>672,767,884</b>	<b>179,148,253</b>	<b>336,166,406</b>



## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS Euro Corporate
		USD	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	65,047,951	393,002,327	939,418,564
Guthaben bei Banken und Brokern	11	4,033,929	4,383,858	28,915,674
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		433,555	0	28,295,944
Forderungen aus Zeichnungen		0	19,769	14,865
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	0
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		886,026	3,685,243	9,604,375
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	83,562	2,603	19,963
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	162,679
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	249,007	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>70,734,030</b>	<b>401,093,800</b>	<b>1,006,432,064</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2,475,711	5,391,393	12,332,768
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		0	28,583	1,969,866
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	117,553	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	520,574	1,891,669
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	739	23,679	52,772
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	6,999	35,281	85,017
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	33,922	0
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	1,844	24,585	24,713
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>2,485,293</b>	<b>6,175,570</b>	<b>16,356,805</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>68,248,737</b>	<b>394,918,230</b>	<b>990,075,259</b>





## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government	CANDRIAM BONDS Euro High Yield
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	824,217,154	1,371,394,707	3,055,363,924
Guthaben bei Banken und Brokern	11	7,227,892	18,230,356	89,523,568
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5,157,172	0	18,619,541
Forderungen aus Zeichnungen		1,958,200	410,845	2,084,883
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	0
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		7,517,217	11,196,389	37,131,714
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	4,672	0	3,369,288
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	379,004	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>846,082,307</b>	<b>1,401,611,301</b>	<b>3,206,092,918</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		12,894,881	17,179,608	181,227,390
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		945,229	279,374	999,629
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	65,342	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	1,070,914	0	683,344
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	59,418	152,326	1,138,258
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	72,505	123,218	299,283
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	59,408	243,601	31,614
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	24,459	51,833	166,278
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>15,192,156</b>	<b>18,029,960</b>	<b>184,545,796</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>830,890,151</b>	<b>1,383,581,341</b>	<b>3,021,547,122</b>



## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	128,982,284	334,363,967	2,746,216,623
Guthaben bei Banken und Brokern	11	887,979	2,488,303	24,121,219
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1,328,707	0	21,753,339
Forderungen aus Zeichnungen		67	23,999	10,241,841
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	0
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,563,298	3,159,234	15,726,234
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	748	0	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>132,763,083</b>	<b>340,035,503</b>	<b>2,818,059,256</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	0	10,798,418
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1,784,994	0	7,868,295
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1,754,726	846,678	1,357,337
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	8,322,169
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	3,426	172,875	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	215,717	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	18,568	58,401	387,862
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	12,661	29,838	186,315
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	13,020	11,851	9,518
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	11,083	24,037	154,159
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>3,598,478</b>	<b>1,359,397</b>	<b>29,084,073</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>129,164,605</b>	<b>338,676,106</b>	<b>2,788,975,183</b>



## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield	CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	222,211,690	1,557,598,701	67,854,905
Guthaben bei Banken und Brokern	11	14,451,100	29,963,193	2,111,059
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	14,174,706	0
Forderungen aus Zeichnungen		145,326	3,253,962	258,554
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	0
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,440,749	20,586,018	212,598
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	1,744,733	26,753,521	877,592
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	560,484	0	153,061
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	225,110	366,687	32,349
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>240,779,192</b>	<b>1,652,696,788</b>	<b>71,500,118</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	0	95,750
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	29,638,810	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3,986,168	5,537,537	95,654
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	81,291	960,342	11,451
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	25,761	197,500	7,594
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	220,731	0
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	17,134	109,421	5,201
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>4,110,354</b>	<b>36,664,341</b>	<b>215,650</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>236,668,838</b>	<b>1,616,032,447</b>	<b>71,284,468</b>



## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS US Corporate
		EUR	EUR	USD
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	90,536,219	221,883,189	232,443,681
Guthaben bei Banken und Brokern	11	7,450,164	25,862,688	11,391,401
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		15,773	44,896	543,870
Forderungen aus CFD		0	0	0
Dividendenforderungen aus CFD		0	0	0
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		808,077	1,663,271	3,125,000
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	1,021,043	344,972	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	298,675	1,179,340	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	60,544	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	121
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>100,190,495</b>	<b>250,978,356</b>	<b>247,504,073</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		374,078	3,986,810	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9,952	109,205	336,807
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	26,815
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	240,555
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	912,212	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	22,905	77,321	143,748
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	12,319	26,629	31,343
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	419,834	0
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	12,869	24,381	139,152
Sonstige Verbindlichkeiten		1,917	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>434,040</b>	<b>5,556,392</b>	<b>918,420</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>99,756,455</b>	<b>245,421,964</b>	<b>246,585,653</b>



## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

		Kombiniert
		EUR
<b>Aktiva</b>		
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	13,801,346,033
Guthaben bei Banken und Brokern	11	388,561,356
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		92,836,967
Forderungen aus Zeichnungen		31,857,306
Forderungen aus CFD		68,512
Dividendenforderungen aus CFD		50,099
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	272,006,790
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		137,866,820
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f,g	38,627,410
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	3,581,451
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	2,328,686
Sonstige Vermögenswerte		139,731
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>14,769,271,161</b>
<b>Passiva</b>		
Kontokorrentkredite		12,189,066
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		343,639,912
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		19,618,728
Dividendenverbindlichkeiten aus CFD		102,644
Zinsen auf Swaps		123,334
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	8,345,013
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	596,391
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	280,958
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	18,722,891
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	3,966,502
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	4	1,376,119
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	2,050,488
Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer	6	943,098
Sonstige Verbindlichkeiten		56,514
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>412,011,658</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>14,357,259,503</b>



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>69,173,565</b>	<b>180,830,686</b>	<b>337,032,109</b>
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		1,903,559	496,420	4,615,687
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	775,354
Zinserträge aus Swaps		0	0	9,678,102
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	10,166	60,165	0
Bankzinsen		13,719	88,948	616,376
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		0	0	1,096,778
Sonstige Erträge		133	556	7,623
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1,927,577</b>	<b>646,089</b>	<b>16,789,920</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2n	0	16,500	0
Verwaltungsgebühren	3	11,353	218,528	649,680
Performancegebühren	5	0	2,054	632,693
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	51,988	111,245	270,640
Zeichnungssteuer	6	4,053	31,463	32,547
Transaktionskosten	2m	3,059	0	33,112
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	30,146
Zinszahlungen für Swaps		0	0	10,166,049
Bankzinsen		3,461	13,915	14,898
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	1,325,549
Sonstige Aufwendungen		4	0	386
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>73,918</b>	<b>393,705</b>	<b>13,155,700</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>1,853,659</b>	<b>252,384</b>	<b>3,634,220</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	505,695	11,221,756	2,419,516
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	(111,041)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	3,724,265	7,713,921	85,096
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	(288,644)	0	(1,394,892)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2h	0	0	1,009,927
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	0	0	9,530,205
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(1,738,927)	(2,800,581)	(454,688)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>4,056,048</b>	<b>16,387,480</b>	<b>14,718,343</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	(2,933,489)	(11,933,730)	(4,257,813)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	960,034	3,260,978	2,023,527
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	120,423	0	586,397
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2h	0	0	(631,124)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	0	0	(8,011,098)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>2,203,016</b>	<b>7,714,728</b>	<b>4,428,232</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		15,798,995	24,698,707	288,108,658
Rücknahme von Anteilen		(10,078,808)	(22,155,072)	(64,263,876)
Ausgeschüttete Dividenden	9	0	(3,193,474)	0
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>77,096,768</b>	<b>187,895,575</b>	<b>565,305,123</b>



## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>656,104,299</b>	<b>187,823,690</b>	<b>327,936,479</b>
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		9,562,881	6,430,618	6,990,792
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		97,334	0	7,778
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	0	0	0
Bankzinsen		462,207	126,805	285,340
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		720,159	0	0
Sonstige Erträge		523	6,527	675
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>10,843,104</b>	<b>6,563,950</b>	<b>7,284,585</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2n	0	0	0
Verwaltungsgebühren	3	1,975,336	560,414	1,349,169
Performancegebühren	5	343,571	0	407
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	510,125	150,148	278,752
Zeichnungssteuer	6	74,434	66,763	92,346
Transaktionskosten	2m	27,957	24,639	5,899
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		772,410	0	481,829
Bankzinsen		8,141	9,406	39,741
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		1,641	29	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>3,713,615</b>	<b>811,399</b>	<b>2,248,143</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>7,129,489</b>	<b>5,752,551</b>	<b>5,036,442</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	3,184,891	1,148,027	5,374,676
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	(20,351)	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	2,029,399	(111,241)	2,847,611
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	172,505	(132,649)	(1,174,195)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	1,938,124	0	(1,056,306)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(1,391,022)	(2,701,349)	326,822
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>13,043,035</b>	<b>3,955,339</b>	<b>11,355,050</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	(3,595,316)	15,885,739	8,264,521
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	1,318,451	109,916	(37,324)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	34,500	0	925,609
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	(1,853,283)	0	949,298
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>8,947,387</b>	<b>19,950,994</b>	<b>21,457,154</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		93,563,437	24,752,441	31,681,957
Rücknahme von Anteilen		(85,528,098)	(50,714,470)	(39,776,003)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(319,141)	(2,664,402)	(5,133,181)
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>672,767,884</b>	<b>179,148,253</b>	<b>336,166,406</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS Euro Corporate
		USD	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>69,874,248</b>	<b>406,255,327</b>	<b>1,031,195,906</b>
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		1,782,458	4,629,276	14,484,677
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		889	200,037	108,035
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	0	26,329	41,182
Bankzinsen		61,005	38,404	465,158
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		0	0	0
Sonstige Erträge		72	289	7,030
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1,844,424</b>	<b>4,894,335</b>	<b>15,106,082</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2n	0	0	0
Verwaltungsgebühren	3	4,350	145,132	294,450
Performancegebühren	5	834	33,952	40
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	41,807	214,518	516,642
Zeichnungssteuer	6	3,695	37,523	48,862
Transaktionskosten	2m	253	6,253	52,172
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		59,866	337,075	443,660
Bankzinsen		3,419	48	5,191
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		0	8	86
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>114,224</b>	<b>774,509</b>	<b>1,361,103</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>1,730,200</b>	<b>4,119,826</b>	<b>13,744,979</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(113,688)	(5,490,517)	6,613,634
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	680,448	21,507	724,956
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	(88,203)	1,630,675	(768,926)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	(163,055)	(313,223)	2,696,583
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(118,801)	(65,885)	(254,452)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>1,926,901</b>	<b>(97,617)</b>	<b>22,756,774</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	1,360,448	4,760,754	(3,844,384)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	191,437	7,008	800,525
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	(63,438)	(104,812)	189,526
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	165,407	4,387	(2,448,972)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>3,580,755</b>	<b>4,569,720</b>	<b>17,453,469</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		822,958	18,398,386	78,392,141
Rücknahme von Anteilen		(5,922,606)	(32,385,619)	(135,393,612)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(106,618)	(1,919,584)	(1,572,645)
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>68,248,737</b>	<b>394,918,230</b>	<b>990,075,259</b>





## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government	CANDRIAM BONDS Euro High Yield
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>848,812,055</b>	<b>1,116,940,045</b>	<b>3,220,884,570</b>
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		10,065,029	14,537,910	66,766,940
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		25,167	0	716,517
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	41,788	110,568	0
Bankzinsen		70,926	85,937	1,229,664
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		0	0	0
Sonstige Erträge		220	157	5,571
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>10,203,130</b>	<b>14,734,572</b>	<b>68,718,692</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2n	0	0	0
Verwaltungsgebühren	3	389,286	727,684	7,123,624
Performancegebühren	5	60,076	246,837	31,647
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	450,519	648,995	1,883,373
Zeichnungssteuer	6	48,318	87,346	284,212
Transaktionskosten	2m	13,238	17,828	3,421
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		335,924	0	13,881,053
Bankzinsen		899	0	27,165
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		0	15	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1,298,260</b>	<b>1,728,705</b>	<b>23,234,495</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>8,904,870</b>	<b>13,005,867</b>	<b>45,484,197</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(1,690,605)	(11,179,424)	27,138,668
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(325,561)	27,358	(749,492)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	4,144,004	4,311,441	(227,420)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	(325,621)	0	16,998,168
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		42,758	(71,569)	(3,268,757)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>10,749,845</b>	<b>6,093,673</b>	<b>85,375,364</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	6,306,859	6,292,044	(25,577,158)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	4,672	0	6,088,625
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	(194,793)	(17,099)	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	206,069	0	(2,179,384)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>17,072,652</b>	<b>12,368,618</b>	<b>63,707,447</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		121,526,372	524,721,375	397,959,534
Rücknahme von Anteilen		(156,490,248)	(270,248,647)	(634,659,258)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(30,680)	(200,050)	(26,345,171)
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>830,890,151</b>	<b>1,383,581,341</b>	<b>3,021,547,122</b>



## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>170,875,671</b>	<b>374,914,767</b>	<b>2,091,434,533</b>
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		2,002,204	4,607,258	36,242,674
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		0	214,505	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	9,864	12,247	14,071
Bankzinsen		12,955	28,521	252,732
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		0	0	0
Sonstige Erträge		60	275	2,362
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2,025,083</b>	<b>4,862,806</b>	<b>36,511,839</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2n	0	332	0
Verwaltungsgebühren	3	117,349	364,018	1,894,544
Performancegebühren	5	13,267	12,088	8,756
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	80,238	188,184	993,752
Zeichnungssteuer	6	17,153	42,321	276,154
Transaktionskosten	2m	1,906	10,218	0
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	279,041	0
Bankzinsen		2	52	69,080
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		4	0	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>229,919</b>	<b>896,254</b>	<b>3,242,286</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>1,795,164</b>	<b>3,966,552</b>	<b>33,269,553</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(1,876,085)	2,253,825	2,026,585
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	96,660	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	2,729	(6,949)	31,197,477
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	82,866	274,417	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	0	(301,617)	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(13,504)	(3,914)	(15,830,390)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>(8,830)</b>	<b>6,278,974</b>	<b>50,663,225</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	(1,268,076)	(230,730)	(1,126,572)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	748	0	(10,540,074)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	227,742	(6,045)	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	0	148,343	0
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(1,048,416)</b>	<b>6,190,542</b>	<b>38,996,579</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		4,880,991	34,282,341	886,326,237
Rücknahme von Anteilen		(45,267,323)	(76,452,581)	(227,059,692)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(276,318)	(258,963)	(722,474)
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>129,164,605</b>	<b>338,676,106</b>	<b>2,788,975,183</b>



## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield	CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>184,182,624</b>	<b>1,369,099,262</b>	<b>48,740,338</b>
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		2,463,095	38,311,340	271,604
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		542,485	182,778	83,283
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	15,385	0	826
Bankzinsen		92,523	879,736	26,456
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		0	0	0
Sonstige Erträge		0	3,778	0
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>3,113,488</b>	<b>39,377,632</b>	<b>382,169</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2n	0	0	0
Verwaltungsgebühren	3	425,054	5,638,812	55,066
Performancegebühren	5	0	220,792	0
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	137,857	1,132,532	40,816
Zeichnungssteuer	6	28,393	212,637	7,421
Transaktionskosten	2m	9,770	0	2,672
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		184,428	807,058	80,211
Bankzinsen		23,145	208,923	8,894
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		0	0	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>808,647</b>	<b>8,220,754</b>	<b>195,080</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>2,304,841</b>	<b>31,156,878</b>	<b>187,089</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(1,429,055)	7,273,634	1,032,699
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	488,325	0	31,779
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	5,992,514	38,919,136	3,375,468
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	(334,668)	0	(24,615)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	75,142	1,240,538	297,548
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(2,258,661)	(17,143,018)	(1,047,597)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>4,838,438</b>	<b>61,447,168</b>	<b>3,852,371</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	(12,149,221)	(81,853,198)	(4,489,128)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	(157,850)	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	2,609,236	43,752,511	2,532,497
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	267,880	0	153,061
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	405,523	67,231	(38,909)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(4,185,994)</b>	<b>23,413,712</b>	<b>2,009,892</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		110,659,298	648,429,447	35,000,390
Rücknahme von Anteilen		(53,945,970)	(415,234,278)	(14,442,797)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(41,120)	(9,675,696)	(23,355)
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>236,668,838</b>	<b>1,616,032,447</b>	<b>71,284,468</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS US Corporate
		EUR	EUR	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>100,357,805</b>	<b>383,100,977</b>	<b>87,112,174</b>
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		1,297,540	3,471,076	4,465,628
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		132,801	4,038,534	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	1,876	20,622	0
Bankzinsen		46,298	326,936	210,173
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		0	0	0
Sonstige Erträge		0	7,193	0
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1,478,515</b>	<b>7,864,361</b>	<b>4,675,801</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2n	1	0	0
Verwaltungsgebühren	3	140,084	548,059	720,834
Performancegebühren	5	0	451,590	0
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	74,384	187,811	155,546
Zeichnungssteuer	6	18,909	132,681	252,307
Transaktionskosten	2m	5,688	169,839	7,886
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		54,440	19,981,351	0
Bankzinsen		7,589	117,458	41
Gezahlte Dividenden aus CFD		0	0	0
Sonstige Aufwendungen		0	2,649	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>301,095</b>	<b>23,773,632</b>	<b>1,136,614</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>1,177,420</b>	<b>11,480,878</b>	<b>3,539,187</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(278,532)	(7,767,573)	(285,131)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	14,476	1,489,064	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	4,584,435	740,539	(128,812)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	432,260	4,369,779	653,993
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	149,469	11,350,204	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(1,243,477)	3,799,284	47,823
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>4,836,051</b>	<b>25,462,175</b>	<b>3,827,060</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	(4,311,513)	2,628,404	3,447,033
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	353,290	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	1,424,217	(1,740,471)	(48,701)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	418,999	27,077	(273,456)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	60,544	(11,487,117)	0
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>2,428,298</b>	<b>15,243,358</b>	<b>6,951,936</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		3,785,234	86,186,012	160,541,035
Rücknahme von Anteilen		(6,702,767)	(439,919,895)	(8,019,492)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(112,115)	(2,199,113)	0
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>99,756,455</b>	<b>628,522,941</b>	<b>246,585,653</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für die Periode zum 30. Juni 2025

		Kombiniert
		EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>		<b>13,239,617,387</b>
<b>Erträge</b>		
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		232,485,566
Erhaltene Zinsen aus CFD		775,354
Zinserträge aus Swaps		16,026,961
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	365,089
Bankzinsen		5,319,617
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte		1,816,937
Sonstige Erträge		41,967
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>256,831,491</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Bezahlte Dividenden, netto	2n	16,833
Verwaltungsgebühren	3	22,962,611
Performancegebühren	5	2,058,420
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	8,027,122
Zeichnungssteuer	6	1,641,177
Transaktionskosten	2m	248,489
Gezahlte Zinsen auf CFD		30,146
Zinszahlungen für Swaps		31,474,169
Bankzinsen		449,935
Gezahlte Dividenden aus CFD		1,325,549
Sonstige Aufwendungen		2,169
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>68,236,620</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>188,594,871</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	43,183,089
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	499,848
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	101,102,532
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	6,858,210
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus CFD		1,009,927
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	27,551,831
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(47,143,112)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>321,657,196</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	(119,739,522)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	(157,850)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	59,776,806
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	3,532,508
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus CFD		(631,124)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	(5,719,951)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>258,718,063</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>		
Zeichnung von Anteilen		3,474,483,312
Rücknahme von Anteilen		(2,486,732,827)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(52,254,794)
Währungsumrechnung		(76,571,638)
<b>Nettovermögen zum Ende der Periode</b>		<b>14,357,259,503</b>



## Statistiken

### CANDRIAM BONDS Capital Securities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>77,096,768</b>	<b>69,173,565</b>	<b>39,134,992</b>
C	LU1616742737	Thesaurierung	EUR	1,057.00	177.49	173.02	157.91
I	LU1616743388	Thesaurierung	EUR	3,278.70	1,856.97	1,803.79	1,638.53
R	LU1616743545	Thesaurierung	EUR	117.00	186.32	181.12	164.54
Z	LU1616743974	Thesaurierung	EUR	36,430.17	1,943.41	1,883.81	1,699.75

### CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>187,895,575</b>	<b>180,830,686</b>	<b>257,879,156</b>
C	LU0459959929	Thesaurierung	EUR	20,576.22	139.11	133.99	128.49
C	LU0459960000	Ausschüttung	EUR	28,508.39	119.57	119.71	117.01
I	LU0459960182	Thesaurierung	EUR	1.00	1,765.59	1,701.54	1,622.77
R	LU2385346742	Thesaurierung	EUR	66,449.00	155.86	149.79	143.10
R2	LU1410483926	Thesaurierung	EUR	6,715.93	165.40	158.77	151.44
R2	LU1410484064	Ausschüttung	EUR	514,309.14	157.27	156.90	152.55
VB	LU2878941124	Thesaurierung	EUR	46,276.00	1,570.40	1,505.57	-
Z	LU0459960349	Thesaurierung	EUR	9,338.25	1,777.56	1,703.10	1,618.52

### CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>565,305,123</b>	<b>337,032,109</b>	<b>138,317,605</b>
C	LU2098772366	Thesaurierung	EUR	214,154.03	176.35	173.64	165.94
I	LU2098772523	Thesaurierung	EUR	115,877.81	1,802.42	1,770.48	1,683.93
I - CHF - Hedged	LU3037721894	Thesaurierung	CHF	506.13	1,498.90	-	-
I - USD - Hedged	LU3037721621	Thesaurierung	USD	347.00	1,515.06	-	-
I - USD - Unhedged	LU2098773091	Thesaurierung	USD	111.15	1,728.03	1,501.65	-
N	LU2098773174	Thesaurierung	EUR	6,835.96	157.81	155.67	-
PI	LU2098773257	Thesaurierung	EUR	39,083.26	1,800.66	1,767.33	1,678.22
PI - USD - Hedged	LU2837883938	Thesaurierung	USD	22,139.77	1,601.28	1,556.68	-
R	LU2098773331	Thesaurierung	EUR	106,854.81	179.14	176.05	167.57
S	LU2098774065	Thesaurierung	EUR	-	-	1,852.91	1,747.28
V	LU2098774149	Thesaurierung	EUR	25,048.87	1,805.65	1,773.02	1,685.39
R - USD - Hedged	LU3037722199	Thesaurierung	USD	1,374.54	150.11	-	-
Z	LU2098774222	Thesaurierung	EUR	82,066.98	1,840.59	1,804.01	1,708.28

### CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>672,767,884</b>	<b>656,104,299</b>	<b>596,043,542</b>
C	LU0151324422	Thesaurierung	EUR	721,427.47	216.48	213.86	205.01
C	LU0151324851	Ausschüttung	EUR	5,763.63	142.34	146.29	142.92
C - USD - Hedged	LU1375972251	Thesaurierung	USD	7,150.22	196.49	192.19	181.51
C (q)	LU1269889157	Ausschüttung	EUR	57,886.45	129.65	130.21	129.02
I	LU0151325312	Thesaurierung	EUR	1,360,967.41	254.88	251.15	239.52
I - USD - Hedged	LU1375972335	Thesaurierung	USD	45.10	2,055.18	2,005.16	1,883.87
I (q)	LU1269889314	Ausschüttung	EUR	7,573.13	1,351.85	1,354.30	1,335.03
N	LU0151324935	Thesaurierung	EUR	49,654.83	192.07	190.30	183.30
R	LU1120697633	Thesaurierung	EUR	143,299.43	178.24	175.70	167.68
R - CHF - Hedged	LU1184245659	Thesaurierung	CHF	11,464.75	163.79	163.37	159.91
R - GBP - Unhedged	LU1184245493	Thesaurierung	GBP	-	-	-	158.17
R2	LU1410484494	Thesaurierung	EUR	1,145.00	168.19	165.75	158.13
R2	LU1410484577	Ausschüttung	EUR	4,064.49	158.03	162.00	157.50
S	LU0151333506	Thesaurierung	EUR	409,269.93	260.68	256.62	244.27
V	LU2470988283	Thesaurierung	EUR	-	-	1,646.71	1,570.82
Z	LU0252969745	Thesaurierung	EUR	19,689.96	266.74	262.32	249.17



Statistiken

**CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>USD</b>		<b>179,148,253</b>	<b>187,823,690</b>	<b>304,187,695</b>
C	LU0616945522	Thesaurierung	USD	15,059.76	110.18	98.52	102.13
C	LU0616945795	Ausschüttung	USD	3,715.48	67.97	63.54	69.77
C - EUR - Unhedged	LU0616945282	Thesaurierung	EUR	267,821.74	93.33	94.64	92.00
C - EUR - Unhedged	LU0616945449	Ausschüttung	EUR	778,507.57	58.36	62.11	63.82
C (q)	LU1269889405	Ausschüttung	USD	2,873.92	123.79	114.28	127.22
I	LU0616946090	Thesaurierung	USD	6,190.67	1,161.17	1,034.18	1,064.60
I - EUR - Hedged	LU1258426821	Thesaurierung	EUR	1,529.13	1,474.84	1,329.22	1,395.08
I - EUR - Unhedged	LU0616945878	Thesaurierung	EUR	1,845.15	1,425.64	1,439.35	1,389.33
N - EUR - Unhedged	LU0616946256	Thesaurierung	EUR	8,526.61	167.49	170.10	166.10
R	LU0942152934	Thesaurierung	USD	7.00	116.31	103.58	106.65
R - EUR - Unhedged	LU1184246038	Thesaurierung	EUR	3,483.05	185.89	187.85	181.60
R - GBP - Unhedged	LU1184246202	Thesaurierung	GBP	6.00	181.57	177.12	179.34
R2	LU1410485038	Ausschüttung	USD	726.46	129.47	121.62	133.66
R2 - EUR - Unhedged	LU1410485202	Ausschüttung	EUR	363.38	126.01	134.92	138.69
V	LU0616946504	Thesaurierung	USD	1.00	1,249.44	1,111.14	1,140.36
Z	LU0616946769	Thesaurierung	USD	59,747.16	1,290.63	1,146.33	1,173.63
Z - EUR - Unhedged	LU0616946686	Thesaurierung	EUR	675.95	1,997.02	2,010.71	1,929.73

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>USD</b>		<b>336,166,406</b>	<b>327,936,479</b>	<b>296,853,247</b>
C	LU0083568666	Thesaurierung	USD	28,329.56	2,878.99	2,748.17	2,577.13
C	LU0083569045	Ausschüttung	USD	70,495.49	790.18	805.24	812.03
C - EUR - Hedged	LU0594539719	Thesaurierung	EUR	6,486.69	1,274.94	1,229.40	1,172.78
C (q)	LU1269889587	Ausschüttung	USD	45,654.23	131.52	128.70	127.46
I	LU0144746764	Thesaurierung	USD	14,363.77	3,215.61	3,057.57	2,851.29
I	LU1184247275	Ausschüttung	USD	9,332.47	1,266.46	1,295.26	1,309.34
I - EUR - Hedged	LU0594539982	Thesaurierung	EUR	14,969.56	1,465.40	1,408.05	1,336.74
I - EUR - Unhedged	LU1184247432	Thesaurierung	EUR	1,348.27	1,963.00	2,115.45	1,849.41
I - GBP - Unhedged	LU1120698953	Thesaurierung	GBP	2.83	2,186.39	2,275.54	2,083.81
I (q) - EUR - Hedged	LU1490969497	Ausschüttung	EUR	14,079.53	979.47	965.05	967.66
I (q) - GBP - Hedged	LU1410492919	Ausschüttung	GBP	36.71	1,084.95	1,060.12	1,047.48
L	LU0574791835	Thesaurierung	USD	-	-	2,700.96	2,533.12
N	LU0144751251	Thesaurierung	USD	1,281.92	2,436.10	2,329.61	2,194.53
R	LU0942153155	Thesaurierung	USD	65,768.44	153.18	145.79	136.04
R - EUR - Unhedged	LU1184246624	Thesaurierung	EUR	4,423.32	198.21	213.85	187.04
R - GBP - Hedged	LU1184246970	Thesaurierung	GBP	23.38	177.48	169.17	158.51
R (q)	LU2178471681	Ausschüttung	USD	19,421.20	131.00	127.83	126.03
R2	LU1410485970	Ausschüttung	USD	1,215.85	120.87	123.71	124.79
R2 - EUR - Hedged	LU1410486192	Thesaurierung	EUR	-	-	-	133.10
V - EUR - Hedged	LU0616945100	Thesaurierung	EUR	1,201.89	1,466.78	1,407.63	1,333.65
V - EUR - Unhedged	LU0891848607	Thesaurierung	EUR	7,503.64	1,964.13	2,114.05	1,844.38
V2	LU1410485624	Thesaurierung	USD	11,162.08	1,790.91	1,701.59	1,582.34
V2 - GBP - Unhedged	LU1708110207	Thesaurierung	GBP	2.00	1,472.69	1,531.01	1,398.79
V2 (q) - GBP - Hedged	LU1708110462	Ausschüttung	GBP	138.47	1,088.10	1,062.12	1,047.28
Z	LU0252942387	Thesaurierung	USD	5,887.68	3,661.13	3,471.06	3,213.85
Z	LU1410485467	Ausschüttung	USD	1.00	1,361.78	1,396.22	1,407.63
Z - EUR - Hedged	LU1582239619	Thesaurierung	EUR	1,069.00	1,612.26	1,544.72	1,455.86

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>USD</b>		<b>68,248,737</b>	<b>69,874,248</b>	<b>75,073,923</b>
C	LU2026166749	Thesaurierung	USD	10.00	157.74	152.20	144.79
C	LU2026166822	Ausschüttung	USD	375.00	125.22	127.62	128.94
I	LU2026167127	Thesaurierung	USD	487.00	1,644.18	1,579.28	1,490.17
I2	LU2026167556	Thesaurierung	USD	1.00	1,620.87	1,558.33	1,473.28
N - EUR - Hedged	LU2026167630	Thesaurierung	EUR	10.00	157.22	153.60	-
R	LU2026167804	Thesaurierung	USD	1.00	167.43	160.59	151.03
R - GBP - Hedged	LU2026168109	Thesaurierung	GBP	10.00	172.77	166.23	157.73





Statistiken

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate (Fortsetzung)**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
R2	LU2092203855	Ausschüttung	USD	10,209.35	129.49	132.65	134.09
Z	LU2026170006	Thesaurierung	USD	34,744.11	1,702.95	1,631.24	1,530.73
Z - EUR - Hedged	LU2178471848	Thesaurierung	EUR	3,400.00	1,729.89	1,673.87	1,598.10

**CANDRIAM BONDS Euro**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>394,918,230</b>	<b>406,255,327</b>	<b>423,005,638</b>
C	LU0011975413	Thesaurierung	EUR	21,931.45	1,109.23	1,099.77	1,079.38
C	LU0011975330	Ausschüttung	EUR	31,800.95	240.84	243.66	247.92
I	LU0144743829	Thesaurierung	EUR	2,966.46	1,239.73	1,226.22	1,196.68
R	LU0942153239	Thesaurierung	EUR	1,240.42	113.42	112.26	109.78
V	LU0391256418	Thesaurierung	EUR	39,125.00	1,492.37	1,475.91	1,439.61
Z	LU0252943781	Thesaurierung	EUR	178,767.50	1,296.96	1,280.99	1,247.64
Z	LU1410486275	Ausschüttung	EUR	49,781.66	1,383.46	1,405.28	1,418.74

**CANDRIAM BONDS Euro Corporate**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>990,075,259</b>	<b>1,031,195,906</b>	<b>854,880,626</b>
C	LU0237839757	Thesaurierung	EUR	722.84	7,778.82	7,665.92	7,344.34
C	LU0237840094	Ausschüttung	EUR	21.82	5,135.53	5,190.62	5,198.42
I	LU0237841142	Thesaurierung	EUR	22,868.23	8,377.65	8,233.69	7,851.88
N	LU0237840680	Thesaurierung	EUR	12,186.86	145.82	143.88	138.21
R	LU0942153403	Thesaurierung	EUR	15,567.57	122.51	120.51	115.01
Z	LU0252947006	Thesaurierung	EUR	83,017.76	8,923.57	8,757.16	8,319.73
Z	LU1410487083	Ausschüttung	EUR	32,046.06	1,505.94	1,528.78	1,518.10

**CANDRIAM BONDS Euro Diversified**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>830,890,151</b>	<b>848,812,055</b>	<b>647,714,242</b>
C	LU0093577855	Thesaurierung	EUR	30,680.42	1,010.51	992.97	966.76
C	LU0093578077	Ausschüttung	EUR	5,261.23	292.23	292.79	295.31
I	LU0144744124	Thesaurierung	EUR	128,427.88	1,119.97	1,098.22	1,064.20
VB	LU2878944904	Thesaurierung	EUR	123,200.00	1,536.82	1,505.83	-
Z	LU0252961767	Thesaurierung	EUR	500,804.82	928.86	909.57	879.33

**CANDRIAM BONDS Euro Government**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>1,383,581,341</b>	<b>1,116,940,045</b>	<b>970,821,915</b>
C	LU0157930404	Thesaurierung	EUR	4,617.04	2,191.01	2,177.48	2,150.45
C	LU0157930313	Ausschüttung	EUR	10,283.25	1,002.38	1,015.38	1,038.27
I	LU0156671926	Thesaurierung	EUR	262,415.20	2,445.80	2,425.48	2,382.66
N	LU0156671843	Thesaurierung	EUR	3,068.10	2,048.05	2,036.99	2,014.99
R	LU1269889744	Thesaurierung	EUR	282,702.59	147.60	146.41	144.06
R2	LU1410487679	Thesaurierung	EUR	99,065.80	153.98	-	-
R2	LU1410487752	Ausschüttung	EUR	21,783.09	153.40	-	-
VB	LU2878941553	Ausschüttung	EUR	129,232.00	1,516.17	1,502.19	-
Z	LU0252949713	Thesaurierung	EUR	180,397.41	2,543.26	2,518.22	2,468.66
Z	LU1410487836	Ausschüttung	EUR	-	-	-	1,394.40

**CANDRIAM BONDS Euro High Yield**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>3,021,547,122</b>	<b>3,220,884,570</b>	<b>2,512,460,531</b>
C	LU0012119607	Thesaurierung	EUR	140,469.13	1,405.98	1,379.66	1,287.93
C	LU0012119789	Ausschüttung	EUR	533,874.71	179.46	184.17	182.19
C - USD - Hedged	LU1258428280	Thesaurierung	USD	5,344.55	252.69	245.45	225.72
C (q)	LU1269890163	Ausschüttung	EUR	41,523.33	156.40	156.74	151.83





Statistiken

**CANDRIAM BONDS Euro High Yield (Fortsetzung)**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
I	LU0144746509	Thesaurierung	EUR	195,634.76	1,552.84	1,518.08	1,406.74
I	LU1258427985	Ausschüttung	EUR	58,485.95	1,566.82	1,614.97	1,596.88
I - GBP - Unhedged	LU1184247861	Thesaurierung	GBP	1.00	2,425.69	2,289.39	2,223.34
I - USD - Hedged	LU1375972509	Thesaurierung	USD	507.11	2,103.76	2,037.35	1,860.72
I2	LU2026170345	Ausschüttung	EUR	3,881.59	1,564.07	1,610.84	-
L	LU0574792569	Thesaurierung	EUR	-	-	1,356.53	1,266.84
N	LU0144751095	Thesaurierung	EUR	25,295.62	1,257.06	1,235.27	1,156.68
R	LU0942153742	Thesaurierung	EUR	396,782.94	163.01	159.51	148.08
R - CHF - Hedged	LU1258428017	Thesaurierung	CHF	31,420.95	177.86	176.10	167.93
R - GBP - Unhedged	LU1184247606	Thesaurierung	GBP	4.00	245.36	231.82	225.33
R (q)	LU1375972848	Ausschüttung	EUR	1,279.00	153.68	153.58	147.96
R (q) - GBP - Hedged	LU1375972921	Ausschüttung	GBP	12,454.13	167.64	166.07	158.06
R2	LU1410488560	Ausschüttung	EUR	4,538.16	151.99	156.84	155.08
S	LU1432307756	Thesaurierung	EUR	141,997.84	1,882.93	1,838.41	1,699.14
S - CHF - Hedged	LU2130893154	Thesaurierung	CHF	229.00	1,755.33	1,734.24	1,646.70
S - GBP - Hedged	LU2130893238	Thesaurierung	GBP	134.00	1,987.16	1,923.34	1,756.35
S - USD - Hedged	LU2130892933	Thesaurierung	USD	14,678.00	2,033.87	1,966.11	1,791.01
S (s)	LU1010337324	Ausschüttung	EUR	219,658.77	1,570.12	1,575.60	1,557.61
S2	LU1633811333	Thesaurierung	EUR	90,876.97	2,025.42	1,976.22	1,824.06
S4	LU1410488305	Thesaurierung	EUR	61,624.00	1,820.11	1,776.86	1,641.83
V	LU0891843558	Thesaurierung	EUR	450,368.00	2,427.93	2,370.08	2,189.70
V	LU2592305275	Ausschüttung	EUR	73,657.43	1,613.69	1,666.01	1,647.27
V - CHF - Hedged	LU2800013174	Thesaurierung	CHF	6,849.62	1,588.45	1,568.97	-
V - USD - Hedged	LU1375972681	Thesaurierung	USD	13,589.09	1,667.15	1,612.08	-
Z	LU0252971055	Thesaurierung	EUR	120,179.70	286.85	279.59	257.53

**CANDRIAM BONDS Euro Long Term**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>129,164,605</b>	<b>170,875,671</b>	<b>109,586,929</b>
C	LU0077500055	Thesaurierung	EUR	1,896.13	7,519.42	7,578.06	7,507.18
C	LU0108056432	Ausschüttung	EUR	3,128.80	3,747.35	3,858.84	3,969.25
I	LU0144745956	Thesaurierung	EUR	3,955.82	8,396.03	8,443.62	8,329.16
Z	LU0252963110	Thesaurierung	EUR	396,337.83	176.54	177.30	174.40

**CANDRIAM BONDS Euro Short Term**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>338,676,106</b>	<b>374,914,767</b>	<b>567,985,198</b>
C	LU0157929810	Thesaurierung	EUR	14,618.00	2,165.95	2,130.73	2,061.40
C	LU0157929737	Ausschüttung	EUR	8,887.19	1,368.02	1,376.48	1,377.49
I	LU0156671504	Thesaurierung	EUR	43,846.47	2,309.06	2,268.38	2,188.05
N	LU0156671413	Thesaurierung	EUR	1,326.89	1,972.88	1,944.61	1,888.87
R	LU1269890593	Thesaurierung	EUR	357,747.58	156.92	154.23	148.96
S	LU1184248083	Thesaurierung	EUR	74,406.87	1,620.58	1,591.13	1,533.32
Z	LU0252964431	Thesaurierung	EUR	6,003.74	2,377.75	2,333.25	2,245.99

**CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>2,788,975,183</b>	<b>2,091,434,533</b>	<b>1,657,555,527</b>
BF	LU2178471418	Thesaurierung	EUR	817,500.00	1,649.00	1,624.38	1,555.92
C	LU1838941372	Thesaurierung	EUR	1,819,264.21	160.81	158.87	152.93
C	LU1838941455	Ausschüttung	EUR	33,398.18	153.13	156.55	153.79
C - SEK - Hedged	LU2512025599	Thesaurierung	SEK	35,942,860.56	163.35	161.64	155.91
I	LU2756974783	Thesaurierung	EUR	26,290.39	1,553.64	1,532.16	-
I2	LU1838941539	Thesaurierung	EUR	84,025.25	1,633.07	1,610.92	1,546.42
I2	LU2425448037	Ausschüttung	EUR	1.00	1,525.03	1,503.94	-
PI	LU1838941703	Thesaurierung	EUR	2.00	1,638.83	1,615.46	1,549.42



Statistiken

**CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes (Fortsetzung)**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
R	LU1838941612	Thesaurierung	EUR	43,889.13	162.93	160.76	154.36
R2	LU2240495791	Ausschüttung	EUR	95,069.49	154.18	157.97	154.67
V2	LU1838941885	Thesaurierung	EUR	63,983.38	1,639.01	1,615.99	1,550.52
Z	LU1838941968	Thesaurierung	EUR	189,963.66	1,651.35	1,626.94	1,558.83

**CANDRIAM BONDS Global Government**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>236,668,838</b>	<b>184,182,624</b>	<b>212,947,637</b>
C	LU0157931550	Thesaurierung	EUR	42,803.86	125.52	133.02	130.48
C (AH)	LU2629011144	Thesaurierung	EUR	603,707.06	155.84	153.92	155.29
C	LU0157931394	Ausschüttung	EUR	55,134.59	30.44	32.98	33.42
I	LU0156673039	Thesaurierung	EUR	492,902.81	138.76	146.75	143.35
I - EUR - Asset Hedged	LU0391256509	Thesaurierung	EUR	389,694.98	133.15	131.17	131.90
R	LU2043253751	Thesaurierung	EUR	78.06	129.63	137.12	133.80
Z	LU0252978738	Thesaurierung	EUR	12,576.97	1,211.94	1,279.81	1,246.39

**CANDRIAM BONDS Global High Yield**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>1,616,032,447</b>	<b>1,369,099,262</b>	<b>678,163,411</b>
C	LU0170291933	Thesaurierung	EUR	1,158,198.17	282.98	273.91	259.66
C	LU0170293392	Ausschüttung	EUR	1,217,976.11	93.20	95.58	97.22
C - USD - Hedged	LU2637814901	Thesaurierung	EUR	275,389.56	148.35	166.98	156.04
C - USD - Hedged	LU2910448088	Ausschüttung	EUR	867.71	134.11	150.97	-
C(q)	LU1269891567	Ausschüttung	EUR	296,612.61	155.31	154.59	154.36
C(q) - USD - Hedged	LU2947106550	Ausschüttung	USD	4,670.45	153.59	-	-
I	LU0170293806	Thesaurierung	EUR	826,782.46	297.08	286.59	269.68
I - USD - Hedged	LU1599350359	Thesaurierung	EUR	17,635.15	1,923.42	2,157.09	1,999.09
I2	LU2026170428	Thesaurierung	EUR	7,530.01	1,562.14	1,507.19	-
I2 - USD - Hedged	LU2800012952	Thesaurierung	EUR	1.00	1,431.10	1,605.29	-
N	LU0170293632	Thesaurierung	EUR	380,507.24	251.70	244.11	232.39
R	LU1269891641	Thesaurierung	EUR	204,662.15	235.63	227.45	214.46
R(q)	LU1375973069	Ausschüttung	EUR	3,738.23	159.81	158.64	157.55
R(q) - GBP - Hedged	LU1375973143	Ausschüttung	EUR	82,444.65	195.17	164.50	161.35
R(q) - GBP - Unhedged	LU1375973226	Ausschüttung	EUR	1,182.08	183.84	150.83	157.00
R2	LU1410490038	Ausschüttung	EUR	1,883.12	149.79	154.41	156.94
S	LU1797525737	Thesaurierung	EUR	26,832.95	1,782.21	1,714.57	1,609.20
S - USD - Unhedged	LU1184248240	Thesaurierung	EUR	1.00	1,657.75	1,653.17	1,653.46
S(q)	LU2910448328	Ausschüttung	EUR	26,631.29	1,510.44	-	-
S(q) - GBP - Hedged	LU2910448161	Ausschüttung	EUR	2,188.80	1,793.02	1,495.77	-
SH - GBP - Hedged	LU1582239536	Thesaurierung	EUR	41,398.37	1,919.58	1,570.02	-
S - USD - Hedged	LU2620728431	Thesaurierung	EUR	65,597.28	1,578.90	1,767.58	1,634.61
V	LU0891839952	Thesaurierung	EUR	738,409.88	316.13	304.69	286.09
V	LU2404725389	Ausschüttung	EUR	18,500.00	1,460.63	1,507.73	1,534.03
V2	LU1410490384	Thesaurierung	EUR	50,982.80	1,663.14	1,602.70	1,505.87
Z	LU0252968697	Thesaurierung	EUR	43,486.40	330.40	317.68	297.20

**CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>71,284,468</b>	<b>48,740,338</b>	<b>62,536,927</b>
C	LU0165520114	Thesaurierung	EUR	50,332.26	149.25	144.59	142.57
C	LU0165520973	Ausschüttung	EUR	35,423.78	114.64	111.65	111.65
I	LU0165522086	Thesaurierung	EUR	144,482.14	163.97	158.51	155.58
R	LU0942153825	Thesaurierung	EUR	1.06	114.91	110.87	108.49
R2	LU1410488990	Thesaurierung	EUR	-	-	160.36	157.40
R2	LU1410489022	Ausschüttung	EUR	2,869.87	158.76	155.01	154.21
Z	LU0252962658	Thesaurierung	EUR	244,376.07	145.53	140.47	137.48



## Statistiken

### CANDRIAM BONDS International

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>99,756,455</b>	<b>100,357,805</b>	<b>98,226,810</b>
C	LU0012119433	Thesaurierung	EUR	34,990.04	926.96	906.47	908.52
C	LU0012119516	Ausschüttung	EUR	24,000.89	186.66	187.07	195.08
I	LU0144746335	Thesaurierung	EUR	6,889.97	1,026.79	1,001.26	997.87
R	LU1269891724	Thesaurierung	EUR	682.08	141.52	138.13	137.92
Z	LU0252972020	Thesaurierung	EUR	52,319.17	1,064.07	1,036.07	1,029.46

### CANDRIAM BONDS Total Return

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>245,421,964</b>	<b>383,100,977</b>	<b>586,111,602</b>
C	LU0252128276	Thesaurierung	EUR	257,026.47	142.31	137.94	137.79
C	LU0252129167	Ausschüttung	EUR	141,625.09	118.95	118.44	123.24
C - USD - Hedged	LU1184248596	Thesaurierung	USD	338.85	181.47	174.22	171.31
C (q)	LU1269892029	Ausschüttung	EUR	7,310.20	133.94	131.83	134.68
I	LU0252132039	Thesaurierung	EUR	48,944.07	1,514.22	1,470.42	1,461.49
I	LU1120698102	Ausschuttung	EUR	7,482.00	1,288.61	1,292.47	1,337.36
I - GBP - Hedged	LU1184249305	Thesaurierung	GBP	1.00	1,697.22	1,632.40	1,598.08
I - USD - Hedged	LU1184249644	Thesaurierung	USD	5,572.36	1,861.40	1,790.51	1,752.11
N	LU0252131148	Thesaurierung	EUR	4,311.55	130.25	126.45	126.72
R	LU1184248752	Thesaurierung	EUR	6,701.05	159.25	153.97	152.99
R - GBP - Hedged	LU1184248919	Thesaurierung	GBP	10.00	156.96	150.37	-
R2	LU1410491861	Ausschuttung	EUR	4,176.94	142.89	142.81	147.46
S	LU1511858513	Thesaurierung	EUR	-	-	1,597.38	1,583.56
S	LU1511858430	Ausschuttung	EUR	339.00	1,418.33	1,417.10	1,464.68
S - GBP - Hedged	LU1582239882	Thesaurierung	GBP	237.35	1,744.65	1,670.99	1,638.01
V	LU1269892375	Thesaurierung	EUR	1.00	1,641.39	1,592.68	1,577.01
Z	LU0252136964	Thesaurierung	EUR	55,488.09	1,694.88	1,634.79	1,616.75
Z - USD - Hedged	LU1546486744	Thesaurierung	USD	675.26	1,977.10	1,889.51	1,839.61

### CANDRIAM BONDS US Corporate

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.06.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>USD</b>		<b>246,585,653</b>	<b>87,112,174</b>	<b>-</b>
C	LU2885262225	Thesaurierung	USD	23,265.27	153.33	148.30	-
C	LU2885266994	Ausschüttung	USD	440,014.90	153.31	148.30	-
C - EUR - Unhedged	LU2885266481	Ausschüttung	EUR	961,451.52	142.39	156.09	-
C - EUR - Unhedged	LU2885266648	Thesaurierung	EUR	39,044.44	142.38	156.09	-
I	LU2885266309	Thesaurierung	USD	1.00	1,538.46	1,481.82	-
R	LU2885264783	Thesaurierung	USD	10.00	153.54	148.15	-
R2	LU2885264437	Thesaurierung	USD	10.00	152.02	-	-
V	LU2885263546	Thesaurierung	USD	1.00	1,539.03	1,481.88	-
R2	LU2885264270	Ausschuttung	USD	10.00	152.02	-	-
Z	LU2885262498	Thesaurierung	USD	5,401.00	1,540.44	1,482.01	-
R2 - EUR - Unhedged	LU2885264197	Thesaurierung	EUR	10.00	148.07	-	-
R2 - EUR - Unhedged	LU2885263629	Ausschüttung	EUR	10.00	148.07	-	-



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	400,000	EUR	404,057	0.52
ERSTE GROUP BANK 7.0000 24-49 31/12S	400,000	EUR	423,599	0.55
			<b>827,656</b>	<b>1.07</b>
<b>Belgien</b>				
KBC GROUPE 6.0% PERP	1,800,000	EUR	1,812,372	2.35
			<b>1,812,372</b>	<b>2.35</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA 4.375% 24-07-55 EMTN	800,000	EUR	807,566	1.05
AXA 5.75% PERP EMTN	1,000,000	EUR	1,026,237	1.33
BNP PAR 3.7796% 19-01-36 EMTN	300,000	EUR	298,736	0.39
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	600,000	EUR	598,093	0.78
BNP PAR 7.45% PERP	842,000	USD	722,176	0.94
BPCE SA 2.25 22-32 02/03A	200,000	EUR	197,133	0.26
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 4.375% 26-05-35	400,000	EUR	398,433	0.52
SG 8.125% PERP	800,000	USD	694,224	0.90
SOCIETE GENERALE 4.7500 21-XX XX/XXS	2,000,000	USD	1,678,373	2.18
			<b>6,420,971</b>	<b>8.33</b>
<b>Deutschland</b>				
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	500,000	EUR	502,595	0.65
DEUTSCHE BANK AG FL.R 14-XX 30/04A	800,000	USD	704,261	0.91
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	200,000	EUR	203,941	0.26
			<b>1,410,797</b>	<b>1.83</b>
<b>Irland</b>				
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	400,000	EUR	394,556	0.51
			<b>394,556</b>	<b>0.51</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZ GENERALI 5.272 23-33 12/09A	300,000	EUR	327,875	0.43
UNICREDIT SPA 5.375 24-34 16/04A	600,000	EUR	634,746	0.82
			<b>962,621</b>	<b>1.25</b>
<b>Niederlande</b>				
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	2,600,000	USD	2,061,826	2.67
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	500,000	EUR	507,428	0.66
ING GROUP NV FL.R 19-XX 16/11S	600,000	USD	508,794	0.66
			<b>3,078,048</b>	<b>3.99</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO BILBAO VICAYA 6.875 24-49 31/12Q	800,000	EUR	848,550	1.10
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	800,000	EUR	820,926	1.06
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	600,000	EUR	598,463	0.78
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.0% PERP	1,000,000	EUR	1,005,601	1.30
BBVA 7.75% PERP	1,000,000	USD	863,895	1.12
			<b>4,137,435</b>	<b>5.37</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG 3.875% PERP	1,200,000	USD	999,433	1.30
			<b>999,433</b>	<b>1.30</b>
<b>Großbritannien</b>				
BARCLAYS 8.375% PERP	500,000	GBP	602,569	0.78
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	900,000	EUR	910,260	1.18
LLOYDS BANKING GROUP 7.5 18-XX 27/03Q	400,000	USD	342,425	0.44
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7.875% PERP	200,000	GBP	239,338	0.31
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	1,000,000	EUR	976,922	1.27
			<b>3,071,514</b>	<b>3.98</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>23,115,403</b>	<b>29.98</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	600,000	EUR	629,143	0.82

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>629,143</b>	<b>0.82</b>
<b>Österreich</b>				
ERSTE GR BK 3.375% PERP EMTN	1,000,000	EUR	973,282	1.26
ERSTE GR BK 8.5% PERP	1,000,000	EUR	1,122,547	1.46
			<b>2,095,829</b>	<b>2.72</b>
<b>Dänemark</b>				
DANSKE BANK AS FL.R 21-XX 18/11S	400,000	USD	335,499	0.44
			<b>335,499</b>	<b>0.44</b>
<b>Frankreich</b>				
BNP PAR 6.875% PERP	400,000	EUR	432,492	0.56
BNP PAR 7.375% PERP	400,000	USD	341,707	0.44
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	400,000	EUR	401,365	0.52
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	3,100,000	USD	2,567,204	3.33
BPCE FL.R 21-46 13/10A	600,000	EUR	527,062	0.68
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	400,000	EUR	389,981	0.51
CA 7.25% PERP EMTN	500,000	EUR	539,683	0.70
CNP ASSURANCES 2.5 20-51 30/06A	1,200,000	EUR	1,125,556	1.46
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	500,000	EUR	538,468	0.70
GROUPE DES ASSURANC FL.R 24-44 30/10A	2,200,000	EUR	2,295,070	2.98
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	1,200,000	EUR	1,191,268	1.55
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	1,600,000	USD	1,450,722	1.88
			<b>11,800,578</b>	<b>15.31</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	2,000,000	USD	1,677,628	2.18
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	300,000	EUR	337,877	0.44
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	700,000	EUR	765,968	0.99
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP	600,000	EUR	611,938	0.79
DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	1,200,000	EUR	1,171,259	1.52
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	600,000	EUR	577,490	0.75
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	800,000	EUR	893,395	1.16
DEUTSCHE BK FRANKFU FL.R 24-XX 30/04A	600,000	EUR	641,562	0.83
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	1,200,000	EUR	1,160,336	1.51
			<b>7,837,453</b>	<b>10.17</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 24-XX 30/10S	1,000,000	EUR	1,058,708	1.37
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-33 01/03A	1,200,000	EUR	1,294,451	1.68
BK IRELAND GROUP 1.375% 11-08-31	600,000	EUR	591,040	0.77
			<b>2,944,199</b>	<b>3.82</b>
<b>Italien</b>				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	300,000	EUR	325,446	0.42
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	1,000,000	EUR	1,160,475	1.51
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	436,000	EUR	432,691	0.56
			<b>1,918,612</b>	<b>2.49</b>
<b>Luxemburg</b>				
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	1,200,000	EUR	1,197,728	1.55
			<b>1,197,728</b>	<b>1.55</b>
<b>Niederlande</b>				
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	800,000	EUR	843,244	1.09
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	1,500,000	EUR	1,754,534	2.28
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	1,600,000	EUR	1,573,228	2.04
ING GROEP NV 4.875% PERP	1,500,000	USD	1,198,734	1.55
NN GROUP NV FL.R 23-43 03/11A	2,000,000	EUR	2,232,091	2.90
			<b>7,601,831</b>	<b>9.86</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	800,000	EUR	801,756	1.04
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	500,000	EUR	535,303	0.69
BANCO DE BADELL FL.R 24-34 27/06A	100,000	EUR	104,980	0.14
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.75% PERP	1,000,000	USD	824,498	1.07
BBVA SUB FL.R 17-XX 16/11Q	1,600,000	USD	1,341,155	1.74
CAIXABANK 8.25% PERP	800,000	EUR	896,588	1.16

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS Capital Securities

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	1,000,000	EUR	1,072,243	1.39
			<b>5,576,523</b>	<b>7.23</b>
<b>Schweden</b>				
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	600,000	USD	534,532	0.69
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	1,400,000	USD	1,250,731	1.62
			<b>1,785,263</b>	<b>2.32</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S	1,200,000	USD	997,810	1.29
			<b>997,810</b>	<b>1.29</b>
<b>Großbritannien</b>				
BARCLAYS FL.R 23-XX 15/03Q	1,200,000	USD	1,140,795	1.48
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	2,000,000	USD	1,590,715	2.06
HSBC 6.0% PERP	400,000	USD	340,543	0.44
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7.5% PERP	1,500,000	GBP	1,770,413	2.30
NATWEST GROUP 4.5% PERP	600,000	GBP	663,162	0.86
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	400,000	USD	341,106	0.44
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	1,000,000	EUR	1,077,034	1.40
ROYAL BK SCOTLAND G FL.R 15-49 30/09Q	400,000	USD	342,052	0.44
			<b>7,265,820</b>	<b>9.42</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>51,986,288</b>	<b>67.43</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>75,101,691</b>	<b>97.41</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1,106	EUR	1,785,902	2.32
			<b>1,785,902</b>	<b>2.32</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>1,785,902</b>	<b>2.32</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>1,785,902</b>	<b>2.32</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>76,887,593</b>	<b>99.73</b>
Erwerbskosten			77,086,229	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS Capital Securities

### Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	25.95
Niederlande	13.85
Großbritannien	13.41
Spanien	12.60
Deutschland	12.00
Irland	4.33
Österreich	3.79
Italien	3.74
Schweiz	2.59
Belgien	2.35
Schweden	2.32
Luxemburg	1.55
Australien	0.82
Dänemark	0.44
	<b>99.73</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	85.88
Versicherungen	10.37
Anlagefonds	2.32
Büroausstattung und Computer	1.16
	<b>99.73</b>



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	4,500,000	EUR	4,434,981	2.36
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	3,000,000	EUR	2,909,229	1.55
KLEPIERRE (EX-COMPAG 2 20-29 12/05A	3,000,000	EUR	2,914,480	1.55
SPIE 3.75% 28-05-30	3,000,000	EUR	3,033,615	1.61
			<b>13,292,305</b>	<b>7.07</b>
<b>Italien</b>				
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	3,000,000	EUR	3,063,212	1.63
			<b>3,063,212</b>	<b>1.63</b>
<b>Spanien</b>				
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	3,000,000	EUR	3,068,395	1.63
			<b>3,068,395</b>	<b>1.63</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	3,500,000	USD	2,932,315	1.56
LIVE NATION INC 3.75 21-28 15/01S	1,800,000	USD	1,487,633	0.79
			<b>4,419,948</b>	<b>2.35</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>23,843,860</b>	<b>12.69</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	2,000,000	EUR	1,992,880	1.06
SAGERPAR SA CV 0 21-26 01/04U1-26 01/04U	5,000,000	EUR	4,885,694	2.60
			<b>6,878,574</b>	<b>3.66</b>
<b>Bermuda</b>				
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	3,500,000	USD	3,174,238	1.69
			<b>3,174,238</b>	<b>1.69</b>
<b>Kanada</b>				
SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 01/11S	4,000,000	USD	3,466,673	1.84
			<b>3,466,673</b>	<b>1.84</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	20,000	EUR	1,106,502	0.59
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	122,000	EUR	7,203,162	3.83
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	4,000,000	EUR	4,255,890	2.27
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	5,200,000	EUR	5,314,496	2.83
			<b>17,880,050</b>	<b>9.52</b>
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	6,800,000	EUR	6,894,585	3.67
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	7,800,000	EUR	7,166,819	3.81
VONOVIA SE 0.875% 20-05-32 CV	1,600,000	EUR	1,681,533	0.89
VONOVIA SE ZCP 20-05-30 CV	2,000,000	EUR	2,083,725	1.11
ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	3,600,000	EUR	3,428,572	1.82
			<b>21,255,234</b>	<b>11.31</b>
<b>Italien</b>				
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	3,500,000	EUR	3,388,432	1.80
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	2,000,000	EUR	2,147,583	1.14
			<b>5,536,015</b>	<b>2.95</b>
<b>Japan</b>				
DAIFUKU CO LTD CV 0.0 23-28 14/09U	120,000,000	JPY	874,294	0.47
			<b>874,294</b>	<b>0.47</b>
<b>Luxemburg</b>				
CITI GLOB CV FL.R 23-28 15/03 A	1,000,000	EUR	1,043,953	0.56
			<b>1,043,953</b>	<b>0.56</b>
<b>Niederlande</b>				
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	1,500,000	EUR	1,540,664	0.82
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	1,800,000	USD	1,629,602	0.87
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	2,000,000	USD	1,662,857	0.88
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	7,000,000	USD	5,939,215	3.16

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuhren.





## CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>10,772,338</b>	<b>5.73</b>
<b>Volksrepublik China</b>				
MEITUAN ZCP 27-04-28 CV	8,500,000	USD	7,035,538	3.74
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	30,000,000	HKD	3,438,984	1.83
			<b>10,474,522</b>	<b>5.57</b>
<b>Südkorea</b>				
LG CHEM CV1.25 23-28 18/07S	5,500,000	USD	4,678,738	2.49
			<b>4,678,738</b>	<b>2.49</b>
<b>Spanien</b>				
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11A	7,700,000	EUR	6,870,287	3.66
			<b>6,870,287</b>	<b>3.66</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	4,000,000	USD	3,287,234	1.75
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	4,300,000	USD	3,561,668	1.90
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15-02-29	2,500,000	USD	2,022,056	1.08
AMERICAN WATER CAPITAL 3.625% 15-06-26	6,000,000	USD	5,135,628	2.73
BENTLEY SYSTEMS INC 0.375 21-27 01/07S	2,400,000	USD	1,931,502	1.03
CITIGROUP GLOBAL CV 0.00 23-26 26/02U	17,000,000	HKD	1,812,142	0.96
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	4,000,000	EUR	3,805,580	2.03
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	3,700,000	USD	3,315,779	1.76
FORD MOTOR CO CV 0.00 21-26 15/03U26 15/03U	4,000,000	USD	3,362,851	1.79
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	5,000,000	USD	3,815,243	2.03
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27-03-3	2,400,000	EUR	2,409,126	1.28
LIVE NATION 2.875% 15-01-30 CV	2,000,000	USD	1,854,979	0.99
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	800,000	USD	773,541	0.41
ON SEMICONDUCTOR CV 0.50 23-29 01/03S	3,000,000	USD	2,367,474	1.26
REXFORD INDUSTRIA CV 4.125 24-29 15/03S	2,857,000	USD	2,379,563	1.27
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.375% 15-03-27	5,000,000	USD	4,236,617	2.25
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	1,200,000	USD	1,591,636	0.85
			<b>47,662,619</b>	<b>25.37</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	5,000,000	EUR	5,362,200	2.85
LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q	18,000,000	HKD	2,022,199	1.08
			<b>7,384,399</b>	<b>3.93</b>
<b>Wandelanleihen gesamt</b>			<b>147,951,934</b>	<b>78.74</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
SCHNEIDER ELECTRIC SE FL.R 24-31 28/06S	4,000,000	EUR	4,275,998	2.28
			<b>4,275,998</b>	<b>2.28</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>4,275,998</b>	<b>2.28</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>176,071,792</b>	<b>93.71</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>176,071,792</b>	<b>93.71</b>
Erwerbskosten			180,400,701	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Vereinigte Staaten von Amerika	27.72
Frankreich	18.87
Deutschland	11.31
Niederlande	5.73
Volksrepublik China	5.57
Spanien	5.29
Italien	4.58
Britische Jungferninseln	3.93
Belgien	3.66
Südkorea	2.49
Kanada	1.84
Bermuda	1.69
Luxemburg	0.56
Japan	0.47
	<b>93.71</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	33.03
Internet und Internet-Dienste	13.02
Immobilien	11.97
Hotels und Restaurants	4.73
Elektronik und Halbleiter	4.42
Kommunikation	3.66
Chemikalien	3.63
Versorger	3.14
Einzelhandel und Warenhäuser	2.85
Elektrotechnik	2.28
Versicherungen	1.83
Textilien und Bekleidung	1.82
Kraftfahrzeuge	1.79
Biotechnologie	1.75
Sonstige Dienstleistungen	1.75
Pharmazeutika	1.56
Maschinen- und Apparatebau	0.47
	<b>93.71</b>



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Kanada</b>				
TELUS 6.625% 15-10-55	16,000,000	USD	13,715,166	2.43
			<b>13,715,166</b>	<b>2.43</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	16,750,000	EUR	17,045,896	3.02
			<b>17,045,896</b>	<b>3.02</b>
<b>Deutschland</b>				
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	4,500,000	EUR	4,765,677	0.84
			<b>4,765,677</b>	<b>0.84</b>
<b>Irland</b>				
FLUTTER TREASURY DAC 4.0% 04-06-31	5,500,000	EUR	5,512,721	0.98
			<b>5,512,721</b>	<b>0.98</b>
<b>Israel</b>				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	5,500,000	EUR	5,523,597	0.98
			<b>5,523,597</b>	<b>0.98</b>
<b>Luxemburg</b>				
7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32	14,000,000	EUR	14,289,940	2.53
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	2,536,269	EUR	2,537,737	0.45
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	24,275,000	EUR	24,292,306	4.30
			<b>41,119,983</b>	<b>7.27</b>
<b>Niederlande</b>				
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	8,500,000	EUR	8,653,288	1.53
TEVA PHARMA FIN 4.10 16-46 01/10S	8,500,000	USD	5,215,543	0.92
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	7,500,000	EUR	7,766,569	1.37
			<b>21,635,400</b>	<b>3.83</b>
<b>Polen</b>				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	6,234,000	EUR	6,114,198	1.08
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	10,353,000	USD	8,743,633	1.55
			<b>14,857,831</b>	<b>2.63</b>
<b>Portugal</b>				
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	7,000,000	EUR	7,042,913	1.25
			<b>7,042,913</b>	<b>1.25</b>
<b>Spanien</b>				
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	11,750,000	EUR	12,227,112	2.16
			<b>12,227,112</b>	<b>2.16</b>
<b>Schweden</b>				
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	8,801,000	EUR	9,080,014	1.61
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	9,800,000	EUR	9,751,420	1.72
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	15,500,000	EUR	15,485,893	2.74
			<b>34,317,327</b>	<b>6.07</b>
<b>Großbritannien</b>				
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	13,500,000	USD	10,645,562	1.88
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	2,000,000	EUR	2,054,500	0.36
			<b>12,700,062</b>	<b>2.25</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	13,177,000	EUR	13,167,399	2.33
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	12,500,000	USD	10,428,251	1.84
COTY INC 5.0000 21-26 15/04S	2,398,000	USD	2,042,135	0.36
FRONTIER COM CORP 5.875 20-27 15/10S	8,550,000	USD	7,291,037	1.29
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	10,011,000	EUR	9,920,473	1.75
			<b>42,849,295</b>	<b>7.58</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>233,312,980</b>	<b>41.27</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Deutschland</b>				
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	7,500,000	EUR	6,891,173	1.22
			<b>6,891,173</b>	<b>1.22</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Spanien</b>				
CELLNEX TELECOM CV 2.125 23-30 11/08A	10,000,000	EUR	10,660,617	1.89
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11A	13,600,000	EUR	12,134,532	2.15
			<b>22,795,149</b>	<b>4.03</b>
<b>Wandelanleihen gesamt</b>			<b>29,686,322</b>	<b>5.25</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Deutschland</b>				
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	7,500,000	EUR	7,855,301	1.39
			<b>7,855,301</b>	<b>1.39</b>
<b>Niederlande</b>				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	10,500,000	EUR	10,566,268	1.87
			<b>10,566,268</b>	<b>1.87</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	15,500,000	EUR	16,482,708	2.92
			<b>16,482,708</b>	<b>2.92</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>34,904,277</b>	<b>6.17</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>297,903,579</b>	<b>52.70</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	31,200	EUR	50,379,888	8.91
			<b>50,379,888</b>	<b>8.91</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>50,379,888</b>	<b>8.91</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>50,379,888</b>	<b>8.91</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>348,283,467</b>	<b>61.61</b>
Erwerbskosten			346,762,150	

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



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	8.91
Vereinigte Staaten von Amerika	7.58
Luxemburg	7.27
Spanien	6.20
Schweden	6.07
Niederlande	5.70
Portugal	4.16
Deutschland	3.45
Tschechische Republik	3.02
Polen	2.63
Kanada	2.43
Großbritannien	2.25
Irland	0.98
Israel	0.98
	<b>61.61</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	21.43
Kommunikation	14.36
Anlagefonds	9.28
Luft- und Raumfahrt	3.02
Versorger	2.92
Verpackungsindustrie	2.63
Sonstige Dienstleistungen	1.88
Hotels und Restaurants	1.84
Textilien und Bekleidung	1.75
Pharmazeutika	1.28
Immobilien	1.22
	<b>61.61</b>



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	23,382,000	EUR	24,086,033	3.58
EUROPEAN UNION 4.0% 04-04-44	23,840,000	EUR	24,900,087	3.70
			<b>48,986,120</b>	<b>7.28</b>
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	29,955,000	EUR	29,917,873	4.45
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	4,100,000	EUR	4,341,285	0.65
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	8,550,000	EUR	8,325,737	1.24
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.795% 17-06-37	5,400,000	EUR	5,354,215	0.80
			<b>47,939,110</b>	<b>7.13</b>
<b>Deutschland</b>				
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	3,800,000	EUR	3,686,269	0.55
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	1,900,000	EUR	1,977,188	0.29
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	17,985,000	EUR	17,983,894	2.67
			<b>23,647,351</b>	<b>3.51</b>
<b>Irland</b>				
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	21,500,000	EUR	21,483,875	3.19
			<b>21,483,875</b>	<b>3.19</b>
<b>Luxemburg</b>				
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	3,400,000	EUR	3,345,175	0.50
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	14,112,523	EUR	14,120,695	2.10
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	8,682,000	EUR	8,846,911	1.32
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	25,300,000	EUR	25,279,202	3.76
			<b>51,591,983</b>	<b>7.67</b>
<b>Niederlande</b>				
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	9,400,000	EUR	9,268,776	1.38
DARLING GLOBAL FINANCE BV 4.5% 15-06-32	9,932,000	EUR	10,052,054	1.49
Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S	4,680,000	EUR	4,588,150	0.68
			<b>23,908,980</b>	<b>3.55</b>
<b>Panama</b>				
CARNIVAL CORP 5.75 21-27 01/03S	6,700,000	USD	5,754,841	0.86
			<b>5,754,841</b>	<b>0.86</b>
<b>Portugal</b>				
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	3,300,000	EUR	3,298,818	0.49
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	9,500,000	EUR	9,543,989	1.42
			<b>12,842,807</b>	<b>1.91</b>
<b>Spanien</b>				
MINOR HOTELS 4 21-26 28/06S	17,974,000	EUR	17,974,000	2.67
			<b>17,974,000</b>	<b>2.67</b>
<b>Schweden</b>				
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	13,800,000	EUR	13,758,225	2.05
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	5,550,000	EUR	5,765,323	0.86
			<b>19,523,548</b>	<b>2.90</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	10,230,000	EUR	10,222,546	1.52
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	13,000,000	EUR	12,951,250	1.93
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	3,700,000	EUR	3,700,805	0.55
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	20,900,000	EUR	21,607,061	3.21
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	4,066,000	EUR	4,070,893	0.61
FRONTIER COM CORP 5.875 20-27 15/10S	10,000,000	USD	8,522,205	1.27
FRONTIER COMMUNICATION 5.00 20-28 01/05S	4,814,000	USD	4,099,309	0.61
GRAPHIC PACKAGING 2.625 21-29 01/02S/02S	11,992,000	EUR	11,465,815	1.70
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	11,900,000	EUR	11,889,103	1.77
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	7,200,000	EUR	7,101,000	1.06
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	9,500,000	EUR	9,536,480	1.42
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	20,566,000	EUR	20,313,187	3.02
			<b>125,479,654</b>	<b>18.65</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>399,132,269</b>	<b>59.33</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
EDF 6.0% PERP EMTN	9,400,000	GBP	11,002,067	1.64
EDF FL.R 20-XX 15/03A	10,000,000	EUR	9,850,032	1.46
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	20,900,000	EUR	20,761,427	3.09
			<b>41,613,526</b>	<b>6.19</b>
<b>Niederlande</b>				
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	19,000,000	EUR	18,996,434	2.82
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	18,900,000	EUR	18,992,799	2.82
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	18,733,000	EUR	18,731,549	2.78
			<b>56,720,782</b>	<b>8.43</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	9,400,000	EUR	9,981,164	1.48
			<b>9,981,164</b>	<b>1.48</b>
<b>Großbritannien</b>				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	6,600,000	EUR	6,576,299	0.98
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	7,068,000	USD	5,927,086	0.88
			<b>12,503,385</b>	<b>1.86</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>120,818,857</b>	<b>17.96</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>519,951,126</b>	<b>77.29</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	25,913	EUR	41,843,375	6.22
			<b>41,843,375</b>	<b>6.22</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	6,250	EUR	10,802,875	1.61
			<b>10,802,875</b>	<b>1.61</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>52,646,250</b>	<b>7.83</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>52,646,250</b>	<b>7.83</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>572,597,376</b>	<b>85.11</b>
Erwerbskosten			571,994,470	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	19.53
Vereinigte Staaten von Amerika	18.65
Niederlande	11.98
Luxemburg	9.27
Belgien	7.28
Deutschland	3.51
Portugal	3.39
Irland	3.19
Schweden	2.90
Spanien	2.67
Großbritannien	1.86
Panama	0.86
	<b>85.11</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	31.02
Kommunikation	12.91
Anlagefonds	7.83
Versorger	6.52
Supranationale Organisationen	5.12
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	4.45
Pharmazeutika	3.76
Hotels und Restaurants	3.53
Textilien und Bekleidung	3.02
Gesundheitswesen	2.82
Verpackungsindustrie	1.70
Chemikalien	1.24
Elektrotechnik	0.65
Verschiedene Kapitalgüter	0.55
	<b>85.11</b>





CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% 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>Mexiko</b>				
MEXICO 3.375 16-31 23/02A	850,000	MXN	4,254,753	2.37
MEXICO 7.75 13-34 23/11S	800,000	MXN	3,874,542	2.16
			<b>8,129,295</b>	<b>4.54</b>
<b>Strukturierte Produkte, insgesamt</b>				
			<b>8,129,295</b>	<b>4.54</b>
<b>Anleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	20,000	BRL	3,182,728	1.78
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	15,000	BRL	2,274,169	1.27
BRAZIL 4.625 17-28 13/01S	2,000,000	USD	2,002,486	1.12
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-35	20,000	BRL	2,841,104	1.59
			<b>10,300,487</b>	<b>5.75</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 5.00 15-35 01/03S	1,500,000,000	CLP	1,535,555	0.86
			<b>1,535,555</b>	<b>0.86</b>
<b>Kolumbien</b>				
COLOMBIA 13.25 22-33 09/02A	20,000,000,000	COP	5,126,081	2.86
COLOMBIA 7.25 18-34 18/10A	5,000,000,000	COP	893,061	0.50
COLOMBIA 7.25 20-50 26/10A	5,000,000,000	COP	738,764	0.41
			<b>6,757,906</b>	<b>3.77</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A	20,000,000	CZK	810,823	0.45
CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A	20,000,000	CZK	916,792	0.51
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 3.5% 30-05-35	20,000,000	CZK	895,033	0.50
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 3.6% 03-06-36	20,000,000	CZK	893,215	0.50
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 5.0% 30-09-30	110,000,000	CZK	5,520,634	3.08
			<b>9,036,497</b>	<b>5.04</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
DOMINICAN REP INTL BD 12.75 22-29 23/09S	120,000,000	DOP	2,219,640	1.24
			<b>2,219,640</b>	<b>1.24</b>
<b>Ägypten</b>				
EGYPT TREASURY BILLS ZCP 16-09-25	65,000,000	EGP	1,132,462	0.63
EGYPTE GOVERNEMENT BONDS 25.318% 13-08-27	62,600,000	EGP	1,284,054	0.72
			<b>2,416,516</b>	<b>1.35</b>
<b>Ungarn</b>				
HUNGARY 2 20-29 23/05A	500,000,000	HUF	1,252,736	0.70
HUNGARY 3.00 19-30 21/08A	600,000,000	HUF	1,506,684	0.84
HUNGARY 6.125 23-28 22/05S	2,000,000	USD	2,064,376	1.15
HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.0% 24-10-35	1,000,000,000	HUF	2,933,358	1.64
			<b>7,757,154</b>	<b>4.33</b>
<b>Indien</b>				
INDIA GOVERNMENT BON 7.3 23-53 19/06S	500,000,000	INR	6,012,998	3.36
			<b>6,012,998</b>	<b>3.36</b>
<b>Indonesien</b>				
INDONESIA 7.00 19-30 15/09S	40,000,000,000	IDR	2,535,547	1.42
INDONESIA 7.125 22-43 15/06S	10,000,000,000	IDR	624,167	0.35
INDONESIA 7.5 16-32 15/08A	45,000,000,000	IDR	2,914,600	1.63
INDONESIA 8.25 11-32 15/06S	50,000,000,000	IDR	3,361,941	1.88
INDONESIA 8.25 15-36 15/05S	25,000,000,000	IDR	1,717,489	0.96
INDONESIA 8.375 13-34 15/03S	70,000,000,000	IDR	4,803,178	2.68
			<b>15,956,922</b>	<b>8.91</b>
<b>Jamaika</b>				
JAMAICA 9.625 23-30 03/11S	150,000,000	JMD	976,466	0.55
			<b>976,466</b>	<b>0.55</b>
<b>Malaysia</b>				
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.457% 31-03-53	28,000,000	MYR	7,167,072	4.00

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
			<b>7,167,072</b>	<b>4.00</b>
<b>Mexiko</b>				
MEXICAN BONOS 7.5% 26-05-33	900,000	MXN	4,364,451	2.44
MEXICAN BONOS 8.5 23-29 01/03S	1,000,000	MXN	5,286,103	2.95
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	300,000	MXN	1,324,574	0.74
			<b>10,975,128</b>	<b>6.13</b>
<b>Nigeria</b>				
NIGERIA OMO BILL ZCP 10-02-26	2,100,000,000	NGN	1,091,337	0.61
			<b>1,091,337</b>	<b>0.61</b>
<b>Peru</b>				
PERU 5.4 19-34 12/08S	10,000,000	PEN	2,667,716	1.49
PERU 6.90 07-37 12/08S	10,000,000	PEN	2,872,317	1.60
			<b>5,540,033</b>	<b>3.09</b>
<b>Polen</b>				
POLAND 3.7500 22-27 25/05A	12,000,000	PLN	3,275,719	1.83
POLAND 6.00 22-33 25/10A	5,000,000	PLN	1,441,284	0.80
REPUBLIC OF POLAND GOV 1.75 21-32 25/04A	8,000,000	PLN	1,785,791	1.00
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 25-10-30	10,000,000	PLN	2,301,738	1.28
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 4.75% 25-07-29	10,000,000	PLN	2,765,013	1.54
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 5.0% 25-10-34	8,000,000	PLN	2,145,193	1.20
			<b>13,714,738</b>	<b>7.66</b>
<b>Rumänien</b>				
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.1% 31-07-34	15,000,000	RON	3,390,101	1.89
			<b>3,390,101</b>	<b>1.89</b>
<b>Südafrika</b>				
SOUTH AFRICA 8.25 14-32 31/03S	90,000,000	ZAR	4,835,827	2.70
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	15,000,000	ZAR	677,829	0.38
SOUTH AFRICA 8.875 15-35 28/02S	125,000,000	ZAR	6,568,104	3.67
SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S	100,000,000	ZAR	4,865,646	2.72
			<b>16,947,406</b>	<b>9.46</b>
<b>Thailand</b>				
THAILAND 3.45 22-43 17/06S	225,000,000	THB	8,373,786	4.67
			<b>8,373,786</b>	<b>4.67</b>
<b>Turkei</b>				
TURKEY 26.2 23-33 05/10S	100,000,000	TRY	2,339,720	1.31
TURKEY 31.08 23-28 08/11S	25,000,000	TRY	598,409	0.33
TURKEY GOVERNMENT B 37.0 24-26 18/02S	35,000,000	TRY	863,044	0.48
TURKEY GOVERNMENT BOND 36.0% 12-08-26	50,000,000	TRY	1,226,555	0.68
			<b>5,027,728</b>	<b>2.81</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
DOMINICAN REPUBLIC 6.00 18-28 19/07S	2,000,000	USD	2,033,148	1.13
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 7.35% 06-10-30	750,000,000	INR	9,029,290	5.04
INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A	79,000,000,000	IDR	4,773,771	2.66
MERRILL LYNCH INTL I 7.0 23-33 17/04A	200,000,000	INR	2,390,017	1.33
			<b>18,226,226</b>	<b>10.17</b>
<b>Uruguay</b>				
URUGUAY 9.75 23-33 20/07S	170,000,000	UYU	4,470,335	2.50
			<b>4,470,335</b>	<b>2.50</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>157,894,031</b>	<b>88.14</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Chile</b>				
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 6.0% 01-01-	500,000,000	CLP	557,100	0.31
			<b>557,100</b>	<b>0.31</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>557,100</b>	<b>0.31</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>166,580,426</b>	<b>92.98</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
BRAZIL 0.01 22-33 01/01S	15,000	BRL	2,200,218	1.23
			<b>2,200,218</b>	<b>1.23</b>
<b>Russland</b>				
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	180,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.65 19-30 10/04S	210,000,000	RUB	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>2,200,218</b>	<b>1.23</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b>			<b>2,200,218</b>	<b>1.23</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>168,780,644</b>	<b>94.21</b>
Erwerbskosten			172,513,089	



## CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

### Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Mexiko	10.66
Vereinigte Staaten von Amerika	10.17
Südafrika	9.46
Indonesien	8.91
Polen	7.66
Brasilien	6.98
Tschechische Republik	5.04
Thailand	4.67
Ungarn	4.33
Malaysia	4.00
Kolumbien	3.77
Indien	3.36
Peru	3.09
Türkei	2.81
Uruguay	2.50
Rumänien	1.89
Ägypten	1.35
Dominikanische Republik	1.24
Chile	1.17
Nigeria	0.61
Jamaika	0.55
Russland	0.00
	<b>94.21</b>

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	83.41
Supranationale Organisationen	7.70
Banken und andere Finanzinstitute	2.49
Sonstiges	0.61
	<b>94.21</b>



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Albanien</b>				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	1,500,000	EUR	1,866,197	0.56
ALBANIA GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 14-02-35	1,576,000	EUR	1,852,011	0.55
			<b>3,718,208</b>	<b>1.11</b>
<b>Angola</b>				
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	4,000,000	USD	3,551,120	1.06
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	3,000,000	USD	2,395,756	0.71
			<b>5,946,876</b>	<b>1.77</b>
<b>Argentinien</b>				
ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	2,000,000	USD	1,345,920	0.40
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	2,250,000	USD	1,881,268	0.56
			<b>3,227,188</b>	<b>0.96</b>
<b>Aserbaidjan</b>				
AZERBAIDJAN 3.50 17-32 01/09S	3,400,000	USD	3,040,751	0.90
			<b>3,040,751</b>	<b>0.90</b>
<b>Bahrain</b>				
BAHRAIN GOVERNMENT I 7.5 24-36 12/02S	1,000,000	USD	1,024,716	0.30
KINGDOM OF BAHR 6.2500 21-51 25/01S	1,000,000	USD	828,707	0.25
			<b>1,853,423</b>	<b>0.55</b>
<b>Benin</b>				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	1,500,000	EUR	1,572,404	0.47
BENIN 7.96 24-38 13/02S	2,500,000	USD	2,370,602	0.71
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 8.375% 23-01-41	1,250,000	USD	1,203,866	0.36
			<b>5,146,872</b>	<b>1.53</b>
<b>Brasilien</b>				
BRAZIL 12.25 00-30 06/03S	1,000,000	USD	1,299,191	0.39
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	1,500,000	USD	1,059,590	0.32
BRAZIL 5.625 16-47 21/02S	5,000,000	USD	4,062,297	1.21
BRAZIL 6.0000 23-33 20/10S	1,500,000	USD	1,490,095	0.44
BRAZIL 6.1250 24-34 15/03S	3,125,000	USD	3,109,447	0.92
BRAZIL 7.1250 24-54 13/05S	1,000,000	USD	958,850	0.29
BRAZILIAN GOVT INT 6.125 24-32 22/01S	3,500,000	USD	3,582,381	1.07
			<b>15,561,851</b>	<b>4.63</b>
<b>Bulgarien</b>				
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 05-03-37	5,000,000	USD	4,902,638	1.46
			<b>4,902,638</b>	<b>1.46</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HLD LTD 4.20 17-47 06/12S	3,000,000	USD	2,407,802	0.72
			<b>2,407,802</b>	<b>0.72</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 3.25 21-71 21/09S	5,300,000	USD	3,230,851	0.96
			<b>3,230,851</b>	<b>0.96</b>
<b>Kolumbien</b>				
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	3,000,000	USD	2,450,659	0.73
COLOMBIA 7.5 23-49 02/02S	2,350,000	USD	2,343,113	0.70
COLOMBIA 8.0000 23-35 14/11S	674,000	USD	678,648	0.20
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 15-03-29	3,500,000	USD	3,323,923	0.99
ECOPETROL SA 8.3750 24-36 19/01S	2,000,000	USD	1,931,023	0.57
			<b>10,727,366</b>	<b>3.19</b>
<b>Costa Rica</b>				
COSTA RICA GOVE 7.3000 23-54 13/11S	1,240,000	USD	1,287,330	0.38
			<b>1,287,330</b>	<b>0.38</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	3,000,000	EUR	3,583,760	1.07
ENERGO PRO AS 11.00 23-28 02/11S	905,000	USD	969,420	0.29
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	1,982,000	EUR	2,406,499	0.72
			<b>6,959,679</b>	<b>2.07</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Dominikanische Republik</b>				
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 20-30 30/01S	2,000,000	USD	1,899,625	0.57
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	4,000,000	USD	3,700,297	1.10
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 21-41 21/01S	3,000,000	USD	2,585,470	0.77
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	1,500,000	USD	1,263,763	0.38
DOMINICAN REPUBLIC 7.05 23-31 03/02A	1,176,000	USD	1,235,424	0.37
DOMINICAN REPUBLIC I 6.6 24-36 01/06S	5,000,000	USD	5,048,825	1.50
			<b>15,733,404</b>	<b>4.68</b>
<b>Ekuador</b>				
ECUADOR 5 20-30 31/01S	1,000,000	USD	868,893	0.26
			<b>868,893</b>	<b>0.26</b>
<b>gypten</b>				
EGYPT 7.30 21-33 30/09S	1,000,000	USD	890,857	0.27
EGYPT 7.5 21-60 16/02S	6,000,000	USD	4,388,062	1.31
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	3,500,000	USD	2,876,659	0.86
EGYPT 8.875 20-50 29/05S	3,000,000	USD	2,499,754	0.74
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.625% 29-05-32	2,750,000	USD	2,551,229	0.76
			<b>13,206,561</b>	<b>3.93</b>
<b>El Salvador</b>				
EL SALVADOR 7.65 05-35 15/06S	988,000	USD	959,375	0.29
EL SALVADOR 8.25 02-32 10/04S	700,000	USD	711,326	0.21
			<b>1,670,701</b>	<b>0.50</b>
<b>Gabon</b>				
GABON 7.0 21-31 24/11S	5,100,000	USD	4,052,305	1.21
			<b>4,052,305</b>	<b>1.21</b>
<b>Georgien</b>				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	1,039,000	USD	937,385	0.28
			<b>937,385</b>	<b>0.28</b>
<b>Ghana</b>				
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 03-07-29	1,452,000	USD	1,359,715	0.40
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 03-07-35	2,088,000	USD	1,622,958	0.48
GHANA GOVERNMENT INTL BOND ZCP 03-01-30	338,258	USD	282,736	0.08
GHANA GOVERNMENT INTL BOND ZCP 03-07-26	144,000	USD	139,866	0.04
			<b>3,405,275</b>	<b>1.01</b>
<b>Ungarn</b>				
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.375% 27-06-30	1,050,000	EUR	1,251,094	0.37
HUNGARY 2.125 21-31 22/09S	4,000,000	USD	3,327,997	0.99
HUNGARY 5.25 22-29 16/06S	2,500,000	USD	2,521,736	0.75
HUNGARY 5.5 22-34 16/06S	2,500,000	USD	2,458,371	0.73
HUNGARY 5.50 24-36 26/03S	2,400,000	USD	2,316,188	0.69
HUNGARY 7.625 11-41 29/03S	1,200,000	USD	1,352,032	0.40
MAGYAR EXPORT-I 6.0000 23-29 16/05A	1,508,000	EUR	1,912,605	0.57
			<b>15,140,023</b>	<b>4.50</b>
<b>Indonesien</b>				
INDONESIA 4.65 22-32 20/09S	5,000,000	USD	4,967,797	1.48
			<b>4,967,797</b>	<b>1.48</b>
<b>Irland</b>				
ARAGVI FINANCE INTL DAC 11.125% 20-11-29	2,143,000	USD	2,164,194	0.64
			<b>2,164,194</b>	<b>0.64</b>
<b>Elfenbeinkuste</b>				
COTE D IVOIRE 6.625 18-48 22/03A	3,500,000	EUR	3,216,646	0.96
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	1,181,000	EUR	1,244,600	0.37
IVORY COAST 7.625 24-33 30/01S	1,647,000	USD	1,625,887	0.48
IVORY COAST 8.25 24-37 30/01S	1,470,000	USD	1,418,245	0.42
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 8.075% 01-04-36	1,500,000	USD	1,449,483	0.43
			<b>8,954,861</b>	<b>2.66</b>
<b>Kenia</b>				
REPUBLIC OF KEN 9.7500 24-31 16/02S	1,500,000	USD	1,524,605	0.45
REPUBLIC OF KENYA 8.0 19-32 22/05S	600,000	USD	560,733	0.17
			<b>2,085,338</b>	<b>0.62</b>

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Luxemburg</b>				
BAHRAIN 7.50 17-47 20/09S	1,000,000	USD	983,078	0.29
RAIZEN FUELS FINANCE 6.25% 08-07-32	2,083,000	USD	2,068,362	0.62
			<b>3,051,440</b>	<b>0.91</b>
<b>Mazedonien</b>				
MACEDONIA GOVERNMENT 6.25 23-27 15/02A	1,650,000	EUR	2,032,227	0.60
			<b>2,032,227</b>	<b>0.60</b>
<b>Mexiko</b>				
MEXICO 3.75 21-71 19/04S	5,000,000	USD	2,845,840	0.85
MEXICO 4.875 22-33 19/05S	1,300,000	USD	1,230,079	0.37
MEXICO 5.75 10-99 12/10S	3,000,000	USD	2,380,158	0.71
MEXICO GOVERNMENT IN 3.50 22-34 12/02S	4,000,000	USD	3,380,095	1.01
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.35% 09-02-35	4,000,000	USD	4,095,727	1.22
			<b>13,931,899</b>	<b>4.14</b>
<b>Mongolien</b>				
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	1,000,000	USD	870,572	0.26
			<b>870,572</b>	<b>0.26</b>
<b>Montenegro</b>				
MONTENEGRO 7.25 24-31 12/03S	3,200,000	USD	3,320,944	0.99
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 01-04-32	1,500,000	EUR	1,744,069	0.52
			<b>5,065,013</b>	<b>1.51</b>
<b>Marokko</b>				
MOROCCO 4.00 20-50 15/12S	3,500,000	USD	2,382,810	0.71
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 02-04-35	1,500,000	EUR	1,766,128	0.53
			<b>4,148,938</b>	<b>1.23</b>
<b>Nigeria</b>				
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	2,500,000	USD	2,521,868	0.75
NIGERIA 8.25 21-51 28/09S	5,000,000	USD	4,155,871	1.24
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.143% 23-02-30	4,300,000	USD	4,098,570	1.22
			<b>10,776,309</b>	<b>3.21</b>
<b>Oman</b>				
OMAN 6.00 19-29 01/08S	3,000,000	USD	3,145,675	0.94
OMAN 6.75 18-48 17/01S	2,700,000	USD	2,790,029	0.83
OMAN 7.00 21-51 25/01S	2,500,000	USD	2,655,563	0.79
OMAN GOV INTERN 6.2500 21-31 25/01S	1,000,000	USD	1,063,987	0.32
			<b>9,655,254</b>	<b>2.87</b>
<b>Pakistan</b>				
PAKISTAN 8.875 21-51 08/04S	2,000,000	USD	1,643,095	0.49
			<b>1,643,095</b>	<b>0.49</b>
<b>Panama</b>				
PANAMA 9.375 99-29 01/04S	5,000,000	USD	5,644,835	1.68
PANAMA GOVERNMENT INT 6.875 23-36 31/01S	5,000,000	USD	4,992,186	1.49
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 7.5% 01-03-31	2,000,000	USD	2,134,440	0.63
			<b>12,771,461</b>	<b>3.80</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	1,942,000	USD	1,976,269	0.59
			<b>1,976,269</b>	<b>0.59</b>
<b>Peru</b>				
PERU 1.862 20-32 01/12S	3,000,000	USD	2,402,259	0.71
PERU 3.23 20-99 28/07S	3,000,000	USD	1,617,107	0.48
PERU 3.60 21-72 15/01S	2,000,000	USD	1,236,153	0.37
			<b>5,255,519</b>	<b>1.56</b>
<b>Polen</b>				
BANK GOSPODARSTWA 4.3750 24-39 13/03A	1,000,000	EUR	1,171,840	0.35
POLAND 5.1250 24-34 18/09S	9,000,000	USD	9,044,991	2.69
			<b>10,216,831</b>	<b>3.04</b>
<b>Rumänien</b>				
ROMANIA 5.5 23-28 18/09A	1,500,000	EUR	1,836,397	0.55
ROMANIA 5.875 24-29 30/01S	1,000,000	USD	1,006,594	0.30
ROMANIA 6.375 24-34 30/01S	2,000,000	USD	1,962,195	0.58
ROMANIA 7.125 23-33 17/01S	1,500,000	USD	1,561,692	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.25% 10-03-30	1,500,000	EUR	1,799,984	0.54
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	1,500,000	EUR	1,768,515	0.53
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 11-07-32	1,000,000	EUR	1,185,759	0.35
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-28	1,000,000	USD	1,032,488	0.31
			<b>12,153,624</b>	<b>3.62</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
SAUDI INTL BOND 2.25% 02-02-33	4,000,000	USD	3,350,633	1.00
SAUDI INTL BOND 4.5% 26-10-46	4,000,000	USD	3,297,822	0.98
			<b>6,648,455</b>	<b>1.98</b>
<b>Serbien</b>				
SERBIA 2.125 20-30 01/12S	3,000,000	USD	2,537,192	0.75
			<b>2,537,192</b>	<b>0.75</b>
<b>Südafrika</b>				
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	1,415,000	USD	1,064,866	0.32
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 5.875% 22-06-30	2,500,000	USD	2,494,032	0.74
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.1% 19-11-36	5,000,000	USD	4,965,962	1.48
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.95% 19-11-54	3,000,000	USD	2,862,613	0.85
			<b>11,387,473</b>	<b>3.39</b>
<b>Sri Lanka</b>				
SRI LANKA GOUVERNMENT INTL BOND 3.1% 15-01-30	538,668	USD	480,660	0.14
SRI LANKA GOUVERNMENT INTL BOND 3.35% 15-03-33	1,056,588	USD	850,203	0.25
SRI LANKA GOUVERNMENT INTL BOND 3.6% 15-02-38	990,704	USD	802,369	0.24
SRI LANKA GOUVERNMENT INTL BOND 3.6% 15-05-36	495,144	USD	400,978	0.12
SRI LANKA GOUVERNMENT INTL BOND 3.6% 15-06-35	713,440	USD	488,397	0.15
SRI LANKA GOUVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-04-28	504,226	USD	473,500	0.14
			<b>3,496,107</b>	<b>1.04</b>
<b>Türkei</b>				
TAV HAVALIMANLARI HO 8.50 23-28 07/12S	2,200,000	USD	2,297,268	0.68
TURKEY 5.75 17-47 11/05S	3,500,000	USD	2,629,199	0.78
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43	6,000,000	USD	4,243,810	1.26
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 5.25% 13-03-30	4,500,000	USD	4,289,911	1.28
			<b>13,460,188</b>	<b>4.00</b>
<b>Ukraine</b>				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-34	1,065,687	USD	550,596	0.16
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-35	1,776,338	USD	906,357	0.27
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-36	3,395,005	USD	1,690,773	0.50
			<b>3,147,726</b>	<b>0.94</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	4,000,000	USD	2,558,811	0.76
			<b>2,558,811</b>	<b>0.76</b>
<b>Großbritannien</b>				
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	3,000,000	USD	3,134,437	0.93
			<b>3,134,437</b>	<b>0.93</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ARGENTINA 0.5 20-30 09/07S	3,520,000	USD	2,796,207	0.83
BRAZIL 6.25 23-31 18/03S	2,291,000	USD	2,374,987	0.71
COSTA RICA 5.625 13-43 30/04S	2,500,000	USD	2,245,553	0.67
			<b>7,416,747</b>	<b>2.21</b>
<b>Venezuela</b>				
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	16,500,000	USD	2,114,970	0.63
			<b>2,114,970</b>	<b>0.63</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>290,648,129</b>	<b>86.46</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
ARGENTINA 0.125 20-46 09/07S	3,420,455	USD	2,247,193	0.67
ARGENTINA FL.R 20-41 09/07S	5,500,000	USD	3,426,311	1.02
			<b>5,673,504</b>	<b>1.69</b>
<b>Kongo</b>				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	1,509,883	USD	1,269,399	0.38
			<b>1,269,399</b>	<b>0.38</b>

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





## Candriam BONDS Emerging Markets

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Ecuador</b>				
ECUADOR FL.R 0.5 20-35 31/07S	750,000	USD	547,228	0.16
ECUADOR FL.R 0.50 20-40 31/07S	6,000,000	USD	3,794,108	1.13
			<b>4,341,336</b>	<b>1.29</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>11,284,239</b>	<b>3.36</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>301,932,368</b>	<b>89.82</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	720,000	EUR	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Rumänien</b>				
ROMANIA 5.2500 24-32 30/05A	1,000,000	EUR	1,156,784	0.34
			<b>1,156,784</b>	<b>0.34</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>1,156,784</b>	<b>0.34</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b>			<b>1,156,784</b>	<b>0.34</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	13,144	USD	22,355,264	6.65
			<b>22,355,264</b>	<b>6.65</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>22,355,264</b>	<b>6.65</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>22,355,264</b>	<b>6.65</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>325,444,416</b>	<b>96.81</b>
Erwerbskosten			313,216,455	



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Luxemburg	7.56
Dominikanische Republik	4.68
Brasilien	4.63
Ungarn	4.50
Mexiko	4.14
Türkei	4.00
Rumänien	3.96
Ägypten	3.93
Panama	3.80
Südafrika	3.39
Nigeria	3.21
Kolumbien	3.19
Polen	3.04
Oman	2.87
Elfenbeinküste	2.66
Argentinien	2.65
Vereinigte Staaten von Amerika	2.21
Tschechische Republik	2.07
Saudi-Arabien	1.98
Angola	1.77
Peru	1.56
Ekuador	1.55
Benin	1.53
Montenegro	1.51
Indonesien	1.48
Bulgarien	1.46
Marokko	1.23
Gabon	1.21
Albanien	1.11
Sri Lanka	1.04
Ghana	1.01
Chile	0.96
Ukraine	0.94
Großbritannien	0.93
Aserbaidjan	0.90
Vereinigte Arabische Emirate	0.76
Serbien	0.75
Kaimaninseln	0.72
Irland	0.64
Venezuela	0.63
Kenia	0.62
Mazedonien	0.60
Papua-Neuguinea	0.59
Bahrain	0.55
El Salvador	0.50
Pakistan	0.49
Kongo	0.38
Costa Rica	0.38
Georgien	0.28
Mongolien	0.26
	<b>96.81</b>

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	79.72
Anlagefonds	6.65
Banken und andere Finanzinstitute	3.81
Erdöl	1.20
Luft- und Raumfahrt	1.07
Versorger	1.00

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



## CANDRIAM BONDS Emerging Markets

### Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Transport	0.96
Internet und Internet-Dienste	0.72
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.59
Immobilien	0.56
Sonstiges	0.37
Gesundheitswesen	0.17
	<b>96.81</b>



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
KLABIN AUSTRIA 5.75% 03-04-29	700,000	USD	708,004	1.04
			<b>708,004</b>	<b>1.04</b>
<b>Bermuda</b>				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	800,000	USD	782,053	1.15
OOREDOO INTL FINANCE 4.625% 10-10-34	400,000	USD	392,019	0.57
			<b>1,174,072</b>	<b>1.72</b>
<b>Brasilien</b>				
AEGEA FINANCE SA RL 9.0 23-31 20/01S	700,000	USD	740,960	1.09
			<b>740,960</b>	<b>1.09</b>
<b>Kanada</b>				
ARIS MINING 8.0% 31-10-29	700,000	USD	714,883	1.05
			<b>714,883</b>	<b>1.05</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HLD LTD 3.15 21-51 09/02S	1,550,000	USD	1,008,466	1.48
LIMA METRO LINE 2 FIN 4.35 19-36 05/04Q	396,595	USD	373,452	0.55
MAF GLOBAL SEC LTD FL.R 18-XX 20/03S	1,000,000	USD	999,388	1.46
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	600,000	USD	553,919	0.81
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	1,500,000	USD	1,510,827	2.21
			<b>4,446,052</b>	<b>6.51</b>
<b>Chile</b>				
CENCOSUD SA 5.95 24-31 28/05S	750,000	USD	774,743	1.14
INVERSIONES CMPC 3.0000 21-31 06/04	750,000	USD	663,808	0.97
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 5.5% 10-09-34	200,000	USD	195,674	0.29
			<b>1,634,225</b>	<b>2.39</b>
<b>Kolumbien</b>				
COLOMBIA TELECOM 4.95 20-30 17/07S	1,100,000	USD	947,254	1.39
			<b>947,254</b>	<b>1.39</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	600,000	EUR	716,752	1.05
ENERGO PRO AS 11.00 23-28 02/11S	402,000	USD	430,615	0.63
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	599,000	EUR	727,292	1.07
			<b>1,874,659</b>	<b>2.75</b>
<b>Ägypten</b>				
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05S	1,000,000	USD	863,296	1.26
			<b>863,296</b>	<b>1.26</b>
<b>Georgien</b>				
SILKNET JSC 8.3750 22-27 31/01S	575,000	USD	582,846	0.85
			<b>582,846</b>	<b>0.85</b>
<b>Guatemala</b>				
CT TRUST 5.1250 22-32 03/02S	1,100,000	USD	1,026,408	1.50
			<b>1,026,408</b>	<b>1.50</b>
<b>Indien</b>				
NETWORK I2I 3.975% PERP	500,000	USD	493,694	0.72
			<b>493,694</b>	<b>0.72</b>
<b>Indonesien</b>				
PT Bank Mandiri Persero Tbk 4.9% 24-03-28	1,000,000	USD	1,006,277	1.47
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	1,000,000	USD	942,637	1.38
			<b>1,948,914</b>	<b>2.86</b>
<b>Irland</b>				
ARAGVI FINANCE INTL DAC 11.125% 20-11-29	800,000	USD	807,912	1.18
			<b>807,912</b>	<b>1.18</b>
<b>Israel</b>				
BANK LEUMI LE ISRAEL BM 7.129% 18-07-33	500,000	USD	513,562	0.75
			<b>513,562</b>	<b>0.75</b>
<b>Jersey</b>				
GALAXY PIPELINE ASSET 2.16 21-34 31/03S	737,150	USD	654,278	0.96
			<b>654,278</b>	<b>0.96</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Kuwait</b>				
KUWAIT FINANCE 5.0110 24-29 17/01S	706,000	USD	713,688	1.05
			<b>713,688</b>	<b>1.05</b>
<b>Luxemburg</b>				
CSN RESOURCES SA 4.625 21-31 10/06S	500,000	USD	394,778	0.58
EIG PEARL HOLDINGS SA 4.387 22-46 30/11S	1,000,000	USD	778,947	1.14
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	700,000	USD	691,090	1.01
GREENSAIF PIPELINES BIDCO SA RL 5.852% 23-02-36	1,500,000	USD	1,517,278	2.22
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	750,000	USD	811,191	1.19
PUMA INTL FINANCING 7.75 24-29 25/04S	800,000	USD	824,252	1.21
QNB FINANCE LTD 2.75 20-27 12/02S	500,000	USD	486,731	0.71
RAIZEN FUELS FINANCE 6.25% 08-07-32	417,000	USD	414,070	0.61
RAIZEN FUELS FINANCE 6.45 24-34 05/03S	500,000	USD	498,506	0.73
RUMO LUXEMBOURG 4.2000 21-32 18/01S	1,000,000	USD	896,264	1.31
			<b>7,313,107</b>	<b>10.72</b>
<b>Malaysia</b>				
CIMB BANK BHD 2.1250 22-27 20/07S	1,000,000	USD	958,326	1.40
			<b>958,326</b>	<b>1.40</b>
<b>Mexiko</b>				
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	1,000,000	USD	1,040,425	1.52
AMERICA MOVIL 4.375 19-49 22/04S	250,000	USD	205,112	0.30
AMERICA MOVIL 6.375% 01-03-35	1,000,000	USD	1,092,424	1.60
CEMEX SAB DE CV 7.2% PERP	1,000,000	USD	1,012,159	1.48
FRESNILLO 4.25% 02-10-50	1,155,000	USD	833,974	1.22
INDUSTRIAS PENOLES SA 4.15 19-29 12/09S	1,000,000	USD	974,583	1.43
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	1,000,000	USD	825,884	1.21
SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV 6.0% 25-11-29	700,000	USD	714,598	1.05
			<b>6,699,159</b>	<b>9.82</b>
<b>Niederlande</b>				
ARCOS DORADOS BV 6.375% 29-01-32	1,000,000	USD	1,038,334	1.52
PROSUS NV 3.061 21-31 13/07S	1,000,000	USD	885,938	1.30
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	1,000,000	USD	668,076	0.98
TEVA PHARMA FIN 4.10 16-46 01/10S	1,300,000	USD	936,346	1.37
VIVO ENERGY INVEST 5.125 20-27 24/09S	950,000	USD	930,997	1.36
			<b>4,459,691</b>	<b>6.53</b>
<b>Nigeria</b>				
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	1,000,000	USD	925,762	1.36
			<b>925,762</b>	<b>1.36</b>
<b>Panama</b>				
CABLE ONDA SA 4.5 19-30 30/01S	1,000,000	USD	933,220	1.37
			<b>933,220</b>	<b>1.37</b>
<b>Philippinen</b>				
GLOBE TELECOM INC 3.0 20-35 23/07S	1,500,000	USD	1,215,345	1.78
			<b>1,215,345</b>	<b>1.78</b>
<b>Katar</b>				
NAKILAT INC REG S 6.067 06-33 31/12S	577,448	USD	603,896	0.88
			<b>603,896</b>	<b>0.88</b>
<b>Singapur</b>				
JOLLIBEE WORLDWIDE PTE 5.332% 02-04-30	1,000,000	USD	1,023,194	1.50
			<b>1,023,194</b>	<b>1.50</b>
<b>Sudkorea</b>				
SK HYNIX 6.375 23-28 17/01S	500,000	USD	521,549	0.76
SK HYNIX INC 5.5000 24-29 16/01S	273,000	USD	280,812	0.41
SK HYNIX INC 6.5000 23-33 17/01S	500,000	USD	539,468	0.79
			<b>1,341,829</b>	<b>1.97</b>
<b>Spanien</b>				
AI CANDELARIA SPAIN 5.75 21-33 15/06S5S	1,000,000	USD	842,529	1.23
			<b>842,529</b>	<b>1.23</b>
<b>Türkei</b>				
MERSIN ULUSLARA 8.2500 23-28 15/11S	750,000	USD	780,251	1.14
TAV HAVALIMANLARI HO 8.50 23-28 07/12S	556,000	USD	580,582	0.85

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
TURK TELEKOMUNIKASYO 7.375 24-29 20/05S	700,000	USD	714,981	1.05
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 7.65% 24-01-32	1,000,000	USD	1,020,191	1.49
			<b>3,096,005</b>	<b>4.54</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
1ST ABU DHABI FIX TO FLOAT 20-XX XX/XXS	500,000	USD	495,091	0.73
EMIRATES NBD BANK 5.875 23-28 11/10S	441,000	USD	460,254	0.67
MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY 4.875% 25-07-29	687,000	USD	693,689	1.02
			<b>1,649,034</b>	<b>2.42</b>
<b>Großbritannien</b>				
ANTOFAGASTA 6.25 24-34 02/05S	750,000	USD	780,878	1.14
BIDVEST GROUP U 3.6250 21-26 23/09S	1,000,000	USD	982,353	1.44
ENDEAVOUR MINING 7.0% 28-05-30	1,000,000	USD	1,008,580	1.48
IHS 7.875% 29-05-30	750,000	USD	753,484	1.10
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	700,000	USD	731,369	1.07
			<b>4,256,664</b>	<b>6.24</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ALPEK SAB DE CV 4.25 19-29 18/09S	500,000	USD	476,366	0.70
BIMBO BAKERIES U 5.375% 09-01-36	400,000	USD	395,968	0.58
TELECOM TRINIDAD 8.875 19-29 18/10S	750,000	USD	755,223	1.11
			<b>1,627,557</b>	<b>2.38</b>
<b>Usbekistan</b>				
NAVOIYURAN STATE ENTERPRISE 6.7% 02-07-30	1,000,000	USD	1,000,253	1.47
			<b>1,000,253</b>	<b>1.47</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
GOLD FIELDS OROGEN 6.125 19-29 15/05S	500,000	USD	519,714	0.76
			<b>519,714</b>	<b>0.76</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>58,309,992</b>	<b>85.44</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Kaimaninseln</b>				
DIB TIER 1 SUKUK FL.R 21-XX 19/10S	700,000	USD	671,273	0.98
DP WORLD SALAAM FL.R 20-XX 01/01S	1,000,000	USD	999,915	1.47
			<b>1,671,188</b>	<b>2.45</b>
<b>Hongkong</b>				
BANGKOK BANK HK FL.R 21-36 23/09S	500,000	USD	445,082	0.65
			<b>445,082</b>	<b>0.65</b>
<b>Mexiko</b>				
BBVA BANCOMER FL.R 18-33 18/01S	600,000	USD	578,123	0.85
			<b>578,123</b>	<b>0.85</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
FIRST ABU DHABI BANK FL.R 23-34 04/04S	1,200,000	USD	1,238,170	1.81
NBK TIER 1 FINANCING FL.R 21-XX 24/08S	1,500,000	USD	1,449,178	2.12
			<b>2,687,348</b>	<b>3.94</b>
<b>Großbritannien</b>				
STANDARD CHARTERED PLC FL.R 19-30 21/05S	750,000	USD	738,891	1.08
STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	700,000	USD	617,327	0.90
			<b>1,356,218</b>	<b>1.99</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>6,737,959</b>	<b>9.87</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>65,047,951</b>	<b>95.31</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>65,047,951</b>	<b>95.31</b>
Erwerbskosten			63,439,357	

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Luxemburg	10.72
Mexiko	10.66
Kaimaninseln	8.96
Großbritannien	8.22
Niederlande	6.53
Vereinigte Arabische Emirate	6.35
Türkei	4.54
Indonesien	2.86
Tschechische Republik	2.75
Chile	2.39
Vereinigte Staaten von Amerika	2.38
Südkorea	1.97
Philippinen	1.78
Bermuda	1.72
Guatemala	1.50
Singapur	1.50
Usbekistan	1.47
Malaysia	1.40
Kolumbien	1.39
Panama	1.37
Nigeria	1.36
Ägypten	1.26
Spanien	1.23
Irland	1.18
Brasilien	1.09
Kanada	1.05
Kuwait	1.05
Australien	1.04
Jersey	0.96
Katar	0.88
Georgien	0.85
Britische Jungferninseln	0.76
Israel	0.75
Indien	0.72
Hongkong	0.65
	<b>95.31</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	44.33
Kommunikation	12.77
Transport	4.98
Internet und Internet-Dienste	4.57
Edelmetalle und Edelsteine	4.37
Versorger	3.95
Elektronik und Halbleiter	3.01
NE-Metalle	2.37
Papier und Forsterzeugnisse	2.01
Büroausstattung und Computer	1.52
Baumaterialien	1.48
Elektrotechnik	1.38
Pharmazeutika	1.37
Supranationale Organisationen	1.36
Kraftfahrzeuge	1.21
Einzelhandel und Warenhäuser	1.14
Luft- und Raumfahrt	1.05
Chemikalien	0.98
Erdöl	0.88
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.58
	<b>95.31</b>

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



CANDRIAM BONDS Euro

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	1,000,000	EUR	944,465	0.24
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	918,000	EUR	843,299	0.21
			<b>1,787,764</b>	<b>0.45</b>
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10U	1,800,000	EUR	1,083,875	0.27
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	1,500,000	EUR	1,342,555	0.34
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	2,402,000	EUR	1,767,796	0.45
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	1,400,000	EUR	1,417,899	0.36
			<b>5,612,125</b>	<b>1.42</b>
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	1,186,000	EUR	1,192,675	0.30
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A	800,000	EUR	781,326	0.20
BELFIUS SANV 3.375% 28-05-30	1,500,000	EUR	1,508,766	0.38
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	1,500,000	EUR	1,562,203	0.40
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	657,000	EUR	585,539	0.15
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	2,300,000	EUR	2,122,893	0.54
BELGIUM 3 23-33 22/06A	7,000,000	EUR	7,055,435	1.79
BELGIUM 3.00 14-34 22/06A	1,000,000	EUR	999,754	0.25
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.00 16-36 13/10A	1,300,000	EUR	1,010,337	0.26
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	2,644,000	EUR	1,938,773	0.49
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	2,000,000	EUR	1,998,628	0.51
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	3,400,000	EUR	2,917,721	0.74
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	4,500,000	EUR	4,606,209	1.17
KBC GROUPE 6.0% PERP	800,000	EUR	805,499	0.20
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	700,000	EUR	522,615	0.13
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,400,000	EUR	1,435,231	0.36
			<b>31,043,604</b>	<b>7.86</b>
<b>Bulgarien</b>				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	1,445,000	EUR	1,605,648	0.41
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 07-05-34	3,000,000	EUR	3,034,536	0.77
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 07-05-38	1,500,000	EUR	1,529,443	0.39
			<b>6,169,627</b>	<b>1.56</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF NOVA SCOTIA 3.375% 05-03-33	500,000	EUR	498,134	0.13
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	500,000	EUR	510,200	0.13
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	1,000,000	EUR	536,241	0.14
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	1,500,000	EUR	1,462,064	0.37
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	991,000	EUR	1,017,597	0.26
NATL BANK OF CANADA 3.75 24-29 02/05A	500,000	EUR	517,825	0.13
QUEBEC MONTREAL 3.25% 22-05-35	1,621,000	EUR	1,617,908	0.41
			<b>6,159,969</b>	<b>1.56</b>
<b>Chile</b>				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32	1,545,000	EUR	1,575,813	0.40
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	1,501,341	EUR	1,496,256	0.38
			<b>3,072,069</b>	<b>0.78</b>
<b>Dänemark</b>				
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	750,000	EUR	677,672	0.17
CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 28-02-32	904,000	EUR	901,987	0.23
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	688,000	EUR	711,669	0.18
			<b>2,291,328</b>	<b>0.58</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	2,800,000	EUR	2,416,818	0.61
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	1,500,000	EUR	1,507,562	0.38
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	321,000	EUR	328,265	0.08
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	1,000,000	EUR	994,830	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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





CANDRIAM BONDS Euro

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	606,000	EUR	583,413	0.15
OP CORPORATE BANK 2.875% 18-06-30	3,509,000	EUR	3,501,978	0.89
			<b>9,332,866</b>	<b>2.36</b>
<b>Frankreich</b>				
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	2,100,000	EUR	2,062,971	0.52
AGENCE FRANCAISE DEV 0.25 19-29 29/06A	1,000,000	EUR	912,076	0.23
AIR LIQUIDE FINANCE 2.875 22-32 16/09A	1,000,000	EUR	996,398	0.25
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	500,000	EUR	509,243	0.13
AXA 3.375 24-34 31/05A	556,000	EUR	558,717	0.14
AXA 3.625 23-33 10/01A	823,000	EUR	854,630	0.22
BANQUE FED CRED 4.1250 23-30 18/09A	500,000	EUR	528,177	0.13
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05	1,500,000	EUR	1,498,244	0.38
BFCM 1.75 19-29 15/03A	500,000	EUR	481,356	0.12
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	800,000	EUR	814,600	0.21
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	1,000,000	EUR	1,030,520	0.26
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	1,500,000	EUR	1,306,000	0.33
BQ POSTALE HOME LOAN 1.0 18-28 10/04A	1,000,000	EUR	956,281	0.24
CA 3.75 24-34 22/01A	500,000	EUR	513,273	0.13
CA 4.0 23-33 18/01A	800,000	EUR	839,667	0.21
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	1,100,000	EUR	1,120,506	0.28
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	1,200,000	EUR	1,207,982	0.31
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.309% 25-10-34	2,000,000	EUR	1,972,825	0.50
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	500,000	EUR	459,426	0.12
DANONE 3.47 23-31 22/05A	500,000	EUR	512,237	0.13
DANONE SA 3.706 23-29 13/11A	1,000,000	EUR	1,039,012	0.26
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	600,000	EUR	618,159	0.16
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	1,100,000	EUR	1,118,334	0.28
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	1,000,000	EUR	1,008,712	0.26
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	1,076,000	EUR	606,660	0.15
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	1,500,000	EUR	714,990	0.18
FRANCE 1.375 17-29 14/03A	1,500,000	EUR	1,439,938	0.36
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	4,300,000	EUR	2,659,958	0.67
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	3,368,000	EUR	2,425,044	0.61
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	3,814,000	EUR	3,531,992	0.89
FRANCE GOVERNMENT BO 3.25 24-55 25/05A	800,000	EUR	692,081	0.18
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	700,000	EUR	703,005	0.18
KERING SA 3.625 23-27 05/09A	1,500,000	EUR	1,532,489	0.39
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	1,000,000	EUR	862,944	0.22
LA POSTE 2.625 22-28 14/09A	500,000	EUR	500,466	0.13
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	1,000,000	EUR	849,292	0.22
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	1,000,000	EUR	974,955	0.25
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	400,000	EUR	361,479	0.09
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	600,000	EUR	610,224	0.15
PUBLICIS GROUPE 2.875% 12-06-29	600,000	EUR	600,186	0.15
RCI BANQUE 3.375% 26-07-29	1,000,000	EUR	1,008,440	0.26
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	1,600,000	EUR	1,560,929	0.40
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	1,500,000	EUR	1,513,527	0.38
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	500,000	EUR	489,155	0.12
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	1,200,000	EUR	1,226,403	0.31
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	900,000	EUR	883,762	0.22
SG 3.75% 15-07-31	800,000	EUR	812,139	0.21
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	700,000	EUR	621,093	0.16
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	700,000	EUR	725,127	0.18
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	800,000	EUR	816,360	0.21
SODEXO 1 20-29 27/04A	1,000,000	EUR	936,316	0.24
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	700,000	EUR	701,918	0.18
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	1,800,000	EUR	1,663,443	0.42
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	600,000	EUR	580,765	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>55,524,426</b>	<b>14.06</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG 0.0000 20-28 05/10U	1,200,000	EUR	1,109,988	0.28
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	2,200,000	EUR	2,182,452	0.55
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 08-12-28	500,000	EUR	500,143	0.13
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	500,000	EUR	504,413	0.13
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	622,000	EUR	622,670	0.16
DEUTSCHE BANK AG 1.375 21-32 17/02A	500,000	EUR	446,916	0.11
E.ON SE 3.3750 24-31 15/01A	1,000,000	EUR	1,023,730	0.26
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	1,000,000	EUR	864,713	0.22
GERMANY 0.2 19-39 15/08A	557,000	EUR	359,577	0.09
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	700,000	EUR	684,061	0.17
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	1,000,000	EUR	1,039,677	0.26
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	2,000,000	EUR	2,182,783	0.55
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	500,000	EUR	503,597	0.13
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	543,178	0.14
INFINEON TECHNOLOGIE 3.375 24-27 26/02A	1,000,000	EUR	1,014,856	0.26
KFW 0.00 20-30 17/09U	1,000,000	EUR	883,020	0.22
KFW 0.0100 19-27 05/05A	1,500,000	EUR	1,447,750	0.37
KREDITANSTA 2.7500 23-33 14/02U	3,000,000	EUR	3,011,761	0.76
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	1,030,000	EUR	1,047,502	0.27
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	500,000	EUR	427,967	0.11
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-02-35	2,000,000	EUR	1,984,045	0.50
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	200,000	EUR	216,842	0.05
			<b>22,601,641</b>	<b>5.72</b>
<b>Ungarn</b>				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	1,045,000	EUR	1,074,088	0.27
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	800,000	EUR	783,258	0.20
			<b>1,857,346</b>	<b>0.47</b>
<b>Indonesien</b>				
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	1,000,000	EUR	987,999	0.25
			<b>987,999</b>	<b>0.25</b>
<b>Irland</b>				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	925,748	0.23
IRELAND 1.30 18-33 15/05A	3,200,000	EUR	2,885,073	0.73
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	600,000	EUR	607,925	0.15
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	534,000	EUR	486,795	0.12
			<b>4,905,541</b>	<b>1.24</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	600,000	EUR	572,520	0.14
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	1,000,000	EUR	949,660	0.24
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	7,024,000	EUR	4,677,041	1.18
INTESA SANPAOLO 0.75 21-28 16/03A	1,500,000	EUR	1,432,375	0.36
ITALY 0.90 20-31 01/04S	2,200,000	EUR	1,982,263	0.50
ITALY 0.95 20-30 01/08S	1,000,000	EUR	920,677	0.23
ITALY 1.80 20-41 01/03S	2,500,000	EUR	1,897,306	0.48
ITALY 2.00 18-28 01/02S	3,500,000	EUR	3,492,835	0.88
ITALY 2.25 16-36 01/09S	4,512,000	EUR	3,996,874	1.01
ITALY 2.70 16-47 01/03S	1,800,000	EUR	1,455,638	0.37
ITALY 2.8 18-28 01/12S	4,600,000	EUR	4,686,593	1.19
ITALY 2.95 17-38 01/09S	500,000	EUR	462,518	0.12
ITALY 4 22-35 30/04S	4,503,000	EUR	4,768,436	1.21
ITALY 4.00 05-37 01/02S	700,000	EUR	732,147	0.19
ITALY 4.2 23-34 01/03S	8,000,000	EUR	8,578,157	2.17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-07-34	2,000,000	EUR	2,086,914	0.53
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	500,000	EUR	437,251	0.11
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	561,000	EUR	509,720	0.13
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	362,000	EUR	306,812	0.08
UNICREDIT 5.625% PERP EMTN	600,000	EUR	589,046	0.15

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

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



CANDRIAM BONDS Euro

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>44,534,783</b>	<b>11.28</b>
<b>Japan</b>				
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	511,000	EUR	509,934	0.13
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	500,000	EUR	498,340	0.13
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-2	820,000	EUR	833,160	0.21
			<b>1,841,434</b>	<b>0.47</b>
<b>Luxemburg</b>				
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	2,000,000	EUR	1,743,880	0.44
BANQUE EUROPEENNE D IN 2.75 24-34 16/01A	1,500,000	EUR	1,495,400	0.38
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	947,000	EUR	973,438	0.25
BEI 4.00 05-37 15/10A	700,000	EUR	762,646	0.19
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,408,000	EUR	1,333,481	0.34
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	500,000	EUR	436,378	0.11
ENEL FINANCE INTL 1.125 18-26 16/09A	478,000	EUR	471,574	0.12
EURO UNIO BILL 0.00 20-30 04/10U	2,000,000	EUR	1,758,839	0.45
EUROP FIN STABILITY 1.25 17-33 24/05A	503,000	EUR	449,346	0.11
EUROP FIN STABILITY 3 13-34 04/09A	1,000,000	EUR	1,008,313	0.26
EUROPEAN STABILITY 0 21-26 15/12A	1,389,000	EUR	1,350,952	0.34
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	1,000,000	EUR	1,003,683	0.25
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.625% 23-10-34	1,582,000	EUR	1,548,162	0.39
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	1,000,000	EUR	888,850	0.23
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	1,000,000	EUR	1,030,597	0.26
			<b>16,255,539</b>	<b>4.12</b>
<b>Mexiko</b>				
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	1,074,000	EUR	1,088,293	0.28
			<b>1,088,293</b>	<b>0.28</b>
<b>Niederlande</b>				
ABB FINANCE BV 3.125 24-29 15/01A	1,000,000	EUR	1,018,100	0.26
ACHMEA BANK NV 2.5% 25-06-30	700,000	EUR	696,544	0.18
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	787,000	EUR	803,618	0.20
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,254,000	EUR	1,165,551	0.30
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	1,047,000	EUR	1,048,943	0.27
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	649,000	EUR	652,486	0.17
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	800,000	EUR	682,652	0.17
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	500,000	EUR	439,052	0.11
COOPERATIEVE RABOBANK 0.625 21-33 25/02A	1,000,000	EUR	826,505	0.21
DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A	1,231,000	EUR	1,118,319	0.28
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	500,000	EUR	500,780	0.13
EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A	600,000	EUR	621,934	0.16
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	710,000	EUR	726,115	0.18
ENEL FINANCE INTL NV 3.0% 24-02-31	1,654,000	EUR	1,642,828	0.42
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	476,000	EUR	479,612	0.12
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	1,500,000	EUR	1,474,564	0.37
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	2,500,000	EUR	2,114,068	0.54
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	1,000,000	EUR	971,322	0.25
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	1,500,000	EUR	1,537,251	0.39
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	700,000	EUR	705,366	0.18
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	585,000	EUR	481,935	0.12
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	1,577,000	EUR	1,425,000	0.36
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	3,000,000	EUR	1,324,597	0.34
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,100,000	EUR	776,080	0.20
NETHERLANDS GOVERNME 2.5 24-34 15/07A	2,500,000	EUR	2,456,411	0.62
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	1,000,000	EUR	1,022,405	0.26
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.0% 29-08-27	718,000	EUR	725,823	0.18
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.875% 19-05-37	536,000	EUR	549,858	0.14
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	840,000	EUR	837,596	0.21
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	1,018,000	EUR	1,055,181	0.27
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	1,500,000	EUR	1,538,512	0.39
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	966,000	EUR	978,216	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SANDOZ FINANCE BV 3.25% 12-09-29	718,000	EUR	728,130	0.18
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	1,000,000	EUR	1,002,405	0.25
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	924,000	EUR	939,743	0.24
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	1,072,000	EUR	1,064,059	0.27
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	1,000,000	EUR	1,027,184	0.26
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-27 11/01A	500,000	EUR	505,804	0.13
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.875 20-28 22/09A	500,000	EUR	470,597	0.12
WOLTERS KLUWER 3.0 22-26 23/09A	450,000	EUR	452,403	0.11
WOLTERS KLUWER NV 3.25 24-29 18/03A	997,000	EUR	1,017,769	0.26
			<b>39,605,318</b>	<b>10.03</b>
<b>Neuseeland</b>				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	1,421,000	EUR	1,203,321	0.30
AUCKLAND COUNCIL 1.00 17-27 19/01A	800,000	EUR	785,653	0.20
			<b>1,988,974</b>	<b>0.50</b>
<b>Norwegen</b>				
KOMMUNALBANKEN AS 0.875 17-27 24/05A	1,200,000	EUR	1,170,515	0.30
			<b>1,170,515</b>	<b>0.30</b>
<b>Polen</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	1,744,000	EUR	1,611,828	0.41
			<b>1,611,828</b>	<b>0.41</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	600,000	EUR	621,481	0.16
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	1,694,900	EUR	1,635,576	0.41
			<b>2,257,057</b>	<b>0.57</b>
<b>Slowenien</b>				
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	3,905,000	EUR	3,906,250	0.99
			<b>3,906,250</b>	<b>0.99</b>
<b>Spanien</b>				
ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.55 20-30 30/04AA	600,000	EUR	538,465	0.14
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,400,000	EUR	1,431,918	0.36
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	900,000	EUR	911,221	0.23
BANCO DE SABADELL SA 0.125 20-28 10/02A	1,200,000	EUR	1,132,937	0.29
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	1,000,000	EUR	1,032,375	0.26
BBVA 3.375 22-27 20/09A	1,000,000	EUR	1,021,393	0.26
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	700,000	EUR	661,967	0.17
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,500,000	EUR	1,536,112	0.39
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	1,100,000	EUR	1,075,600	0.27
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	700,000	EUR	708,345	0.18
IBERDROLA FINANZAS S 3.625 23-33 13/07A	1,500,000	EUR	1,533,169	0.39
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	500,000	EUR	501,755	0.13
SPAIN 1 21-42 30/07A	3,631,000	EUR	2,403,522	0.61
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	4,000,000	EUR	3,923,393	0.99
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	3,550,000	EUR	3,087,652	0.78
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	1,500,000	EUR	1,522,323	0.39
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	2,000,000	EUR	2,074,363	0.53
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	4,400,000	EUR	4,762,042	1.21
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	2,100,000	EUR	2,497,275	0.63
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	4,000,000	EUR	3,994,563	1.01
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	2,500,000	EUR	2,492,592	0.63
TELEFONICA EMISIONES 3.698 24-32 24/01A	600,000	EUR	607,254	0.15
			<b>39,450,236</b>	<b>9.99</b>
<b>Schweden</b>				
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,127,000	EUR	1,187,185	0.30
SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 26-06-28	1,857,000	EUR	1,852,528	0.47
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	600,000	EUR	608,041	0.15
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	775,000	EUR	790,663	0.20
			<b>4,438,417</b>	<b>1.12</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS SWITZERLAND AG 3.146 24-31 21/06A	2,700,000	EUR	2,743,542	0.69
			<b>2,743,542</b>	<b>0.69</b>

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

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



CANDRIAM BONDS Euro

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	569,000	EUR	535,106	0.14
			<b>535,106</b>	<b>0.14</b>
<b>Großbritannien</b>				
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 2.875% 22-0	2,500,000	EUR	2,525,007	0.64
NATL WESTMINSTER BANK 2.75% 04-11-27	1,235,000	EUR	1,242,230	0.31
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	1,180,000	EUR	1,213,603	0.31
SANTANDER UK 3.125 24-31 12/05A	3,012,000	EUR	3,063,931	0.78
			<b>8,044,771</b>	<b>2.04</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AIR PROD CHEMICALS 0.5 20-28 05/05A	500,000	EUR	472,210	0.12
ALPHABET 2.5% 06-05-29	901,000	EUR	900,709	0.23
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	955,000	EUR	834,893	0.21
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	1,000,000	EUR	980,202	0.25
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	1,000,000	EUR	892,838	0.23
BIRD 1.50 16-36 14/01A	367,000	EUR	313,551	0.08
BMW US LLC 3.0 24-27 02/11A	513,000	EUR	519,646	0.13
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,336,000	EUR	1,281,545	0.32
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	837,000	EUR	587,559	0.15
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	561,583	0.14
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	2,000,000	EUR	2,056,399	0.52
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	1,000,000	EUR	1,008,978	0.26
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	727,000	EUR	729,962	0.18
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	846,182	0.21
KRAFT HEINZ FOODS 3.25% 15-03-33	1,100,000	EUR	1,074,652	0.27
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	500,000	EUR	494,582	0.13
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	526,000	EUR	523,935	0.13
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	500,000	EUR	523,772	0.13
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	1,000,000	EUR	1,014,626	0.26
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	1,402,000	EUR	1,320,920	0.33
MORGAN STANLEY 0.497 21-31 08/02A	500,000	EUR	445,430	0.11
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	1,395,000	EUR	1,398,961	0.35
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	500,000	EUR	522,598	0.13
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	1,000,000	EUR	1,008,629	0.26
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	1,000,000	EUR	945,193	0.24
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	633,000	EUR	647,659	0.16
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	1,000,000	EUR	1,028,624	0.26
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	917,120	0.23
VI 2.25% 15-05-28	1,400,000	EUR	1,390,888	0.35
			<b>25,243,846</b>	<b>6.39</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>346,062,214</b>	<b>87.63</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	406,000	EUR	425,721	0.11
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	2,688,000	EUR	2,689,707	0.68
			<b>3,115,428</b>	<b>0.79</b>
<b>Belgien</b>				
KBC GROUPE SA FL.R 20-27 16/06A	500,000	EUR	491,020	0.12
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	500,000	EUR	485,479	0.12
KBC GROUPE SA FL.R 23-30 19/04A	1,500,000	EUR	1,578,455	0.40
PROXIMUS 4.75% PERP	1,000,000	EUR	1,002,692	0.25
			<b>3,557,646</b>	<b>0.90</b>
<b>Finnland</b>				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	1,004,000	EUR	1,051,627	0.27
			<b>1,051,627</b>	<b>0.27</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	1,000,000	EUR	889,232	0.23
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	500,000	EUR	525,529	0.13
BPCE FL.R 22-28 14/01A	1,000,000	EUR	970,913	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	600,000	EUR	646,161	0.16
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	500,000	EUR	490,649	0.12
			<b>3,522,484</b>	<b>0.89</b>
<b>Deutschland</b>				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	1,000,000	EUR	1,069,309	0.27
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	200,000	EUR	205,034	0.05
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	600,000	EUR	529,013	0.13
			<b>1,803,356</b>	<b>0.46</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP FL.R 23-31 23/10A	500,000	EUR	548,469	0.14
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	473,000	EUR	497,736	0.13
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	326,000	EUR	341,660	0.09
			<b>1,387,865</b>	<b>0.35</b>
<b>Italien</b>				
ENEL 4.25% PERP	857,000	EUR	866,573	0.22
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	592,000	EUR	642,213	0.16
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	1,000,000	EUR	1,050,180	0.27
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	550,000	EUR	545,825	0.14
			<b>3,104,791</b>	<b>0.79</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A	300,000	EUR	313,645	0.08
			<b>313,645</b>	<b>0.08</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	400,000	EUR	424,745	0.11
BBVA FL.R 23-31 13/01A	1,000,000	EUR	1,065,457	0.27
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	800,000	EUR	876,207	0.22
			<b>2,366,409</b>	<b>0.60</b>
<b>Schweden</b>				
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	510,000	EUR	503,614	0.13
			<b>503,614</b>	<b>0.13</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	312,000	EUR	328,895	0.08
			<b>328,895</b>	<b>0.08</b>
<b>Grobritannien</b>				
LLOYDS BANK GROUP FL.R 24-34 05/04A	506,000	EUR	519,976	0.13
			<b>519,976</b>	<b>0.13</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	1,071,000	EUR	1,003,486	0.25
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	672,000	EUR	602,935	0.15
JPMORGAN CHASE CO FL.R 17-28 18/05A	1,474,000	EUR	1,452,844	0.37
			<b>3,059,265</b>	<b>0.77</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>24,635,001</b>	<b>6.24</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>370,697,215</b>	<b>93.87</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	5,978	EUR	9,652,917	2.44
			<b>9,652,917</b>	<b>2.44</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C	23,500	EUR	4,143,285	1.05
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	1,550	EUR	2,559,329	0.65
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	6,500	EUR	5,949,581	1.51
			<b>12,652,195</b>	<b>3.20</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>22,305,112</b>	<b>5.65</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>22,305,112</b>	<b>5.65</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>393,002,327</b>	<b>99.51</b>
Erwerbskosten			410,134,310	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS Euro

### Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	17.40
Italien	12.06
Spanien	10.59
Niederlande	10.11
Belgien	8.76
Luxemburg	7.32
Vereinigte Staaten von Amerika	7.17
Deutschland	6.18
Finnland	2.63
Großbritannien	2.17
Irland	1.59
Bulgarien	1.56
Kanada	1.56
Österreich	1.42
Schweden	1.25
Australien	1.24
Slowenien	0.99
Chile	0.78
Schweiz	0.78
Dänemark	0.58
Portugal	0.57
Neuseeland	0.50
Ungarn	0.47
Japan	0.47
Polen	0.41
Norwegen	0.30
Mexiko	0.28
Indonesien	0.25
Vereinigte Arabische Emirate	0.14
	<b>99.51</b>

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	35.83
Banken und andere Finanzinstitute	34.20
Supranationale Organisationen	6.02
Anlagefonds	5.65
Kommunikation	2.00
Pharmazeutika	1.45
Versicherungen	1.27
Elektrotechnik	1.26
Versorger	1.15
Sonstige Dienstleistungen	1.10
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.07
Tabak und alkoholische Getränke	1.04
Sonstige Konsumgüter	0.97
Transport	0.92
Büroausstattung und Computer	0.73
Internet und Internet-Dienste	0.64
Chemikalien	0.61
Elektronik und Halbleiter	0.55
Immobilien	0.51
Baumaterialien	0.44
Maschinen- und Apparatebau	0.41
Einzelhandel und Warenhäuser	0.39
Grafik und Verlage	0.37
Kraftfahrzeuge	0.35

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



## CANDRIAM BONDS Euro

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Textilien und Bekleidung	0.28
Sonstiges	0.16
Hotels und Restaurants	0.13
	<b>99.51</b>





CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
MACQUARIE 3.202% 17-09-29 EMTN	1,000,000	EUR	1,013,323	0.10
MACQUARIE GROUP 4.7471 23-30 23/01A	10,435,000	EUR	11,174,547	1.13
			<b>12,187,870</b>	<b>1.23</b>
<b>Österreich</b>				
ERSTE GR BK 0.25% 14-09-29	3,000,000	EUR	2,701,432	0.27
ERSTE GR BK 3.25% 14-01-33	400,000	EUR	400,616	0.04
ERSTE GR BK 3.25% 27-08-32	4,000,000	EUR	4,003,661	0.40
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	5,200,000	EUR	5,252,739	0.53
			<b>12,358,448</b>	<b>1.25</b>
<b>Belgien</b>				
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	4,500,000	EUR	4,628,293	0.47
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	1,200,000	EUR	1,209,259	0.12
BELFIUS SANV 3.375% 20-02-31	4,000,000	EUR	4,006,579	0.40
BELFIUS SANV 6.125% PERP	5,000,000	EUR	5,060,844	0.51
FLUVIUS SYSTEM OPERA 3.857 23-33 09/05A	6,000,000	EUR	6,138,463	0.62
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 3.5% 12-03-35	5,000,000	EUR	4,920,904	0.50
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	8,900,000	EUR	9,010,266	0.91
KBC GROUPE 6.0% PERP	5,000,000	EUR	5,034,367	0.51
			<b>40,008,975</b>	<b>4.04</b>
<b>Dänemark</b>				
DANSKE BK 3.5% 26-05-33 EMTN	7,260,000	EUR	7,262,643	0.73
LUNDBECK 3.375% 02-06-29 EMTN	5,750,000	EUR	5,777,800	0.58
NYKREDIT 3.5% 10-07-31 EMTN	6,000,000	EUR	6,038,553	0.61
NYKREDIT 3.625% 24-07-30 EMTN	2,987,000	EUR	3,040,677	0.31
			<b>22,119,673</b>	<b>2.23</b>
<b>Finnland</b>				
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	3,400,000	EUR	3,476,954	0.35
NORDEA BKP 2.75% 02-05-30 EMTN	2,500,000	EUR	2,491,879	0.25
NORDEA BKP 4.125 23-28 05/05A	1,500,000	EUR	1,567,051	0.16
			<b>7,535,884</b>	<b>0.76</b>
<b>Frankreich</b>				
AIR FR KLM 5.75% PERP	10,500,000	EUR	10,442,712	1.05
AXA 4.375% 24-07-55 EMTN	3,513,000	EUR	3,546,223	0.36
BANQUE FEDERATIVE DU 0.625 20-31 21/10A	7,000,000	EUR	6,049,732	0.61
BANQUE FEDERATIVE DU 4.75 23-31 10/11A	6,800,000	EUR	7,310,696	0.74
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05	3,000,000	EUR	2,996,489	0.30
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.25% 17-1	3,000,000	EUR	3,008,633	0.30
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 07-05	9,600,000	EUR	9,521,781	0.96
BNP PAR 2.88% 06-05-30 EMTN	6,700,000	EUR	6,711,944	0.68
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	2,400,000	EUR	2,443,800	0.25
BNP PAR 3.7796% 19-01-36 EMTN	5,400,000	EUR	5,377,239	0.54
BNP PAR 3.979% 06-05-36 EMTN	4,700,000	EUR	4,775,190	0.48
BNP PAR 7.45% PERP	6,316,000	USD	5,417,177	0.55
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	2,300,000	EUR	2,340,575	0.24
BPCE 4.25% 16-07-35 EMTN	2,400,000	EUR	2,449,650	0.25
BPCE SA 3.8750 24-29 11/01A	5,000,000	EUR	5,156,998	0.52
CA 3.75% 27-05-35 EMTN	5,600,000	EUR	5,608,111	0.57
CARREFOUR S A 3.25% 24-06-30	3,000,000	EUR	2,993,895	0.30
CARREFOUR S A 3.75% 24-05-33	10,000,000	EUR	9,860,093	1.00
CIE GEN DES ETS MICHELIN 1.75% 03-09-30	11,400,000	EUR	10,741,534	1.08
CNP ASSURANCES 5.5% PERP EMTN	2,800,000	EUR	2,789,731	0.28
CREDIT AGRICOLE SA 4.375 23-33 27/11A	5,000,000	EUR	5,287,440	0.53
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.307% 06-05-32	3,500,000	EUR	3,503,778	0.35
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 02-04-31	11,300,000	EUR	11,885,603	1.20
EDENRED 3.25% 27-08-30	6,000,000	EUR	6,011,655	0.61

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ENGIE 3.875% 06-12-33 EMTN	3,000,000	EUR	3,082,250	0.31
ENGIE 4.0% 11-01-35 EMTN	8,000,000	EUR	8,222,076	0.83
IPSEN 3.875% 25-03-32	6,800,000	EUR	6,849,015	0.69
IPSOS 3.75% 22-01-30	17,400,000	EUR	17,676,495	1.79
LA POSTE 3.75 23-30 12/06A	3,000,000	EUR	3,105,762	0.31
NEXANS 4.25 24-30 11/03A	2,200,000	EUR	2,274,385	0.23
NEXANS SA 4.1250 24-29 29/05A	2,200,000	EUR	2,258,334	0.23
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	3,700,000	EUR	3,704,837	0.37
ORANGE SA 0.5 19-32 04/09A	5,000,000	EUR	4,171,894	0.42
PERNOD RICARD 3.25% 03-03-32	6,000,000	EUR	5,955,375	0.60
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	2,000,000	EUR	1,807,396	0.18
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	5,000,000	EUR	4,499,377	0.45
RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	5,500,000	EUR	5,551,593	0.56
RTE EDF TRANSPORT 3.50 24-33 30/04A	5,000,000	EUR	5,044,720	0.51
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 03-09-36	2,000,000	EUR	1,979,210	0.20
SG 3.375% 14-05-30 EMTN	2,900,000	EUR	2,919,391	0.29
SG 3.625% 13-11-30	3,200,000	EUR	3,248,196	0.33
SG 3.75% 15-07-31	6,000,000	EUR	6,091,049	0.62
SOCIETE GENERALE SA 1.125 21-31 30/06A	2,100,000	EUR	2,062,240	0.21
SPIE 3.75% 28-05-30	2,500,000	EUR	2,528,013	0.26
SUEZ SACA 2.875% 24-05-34 EMTN	5,000,000	EUR	4,680,499	0.47
UNIBAIL RODAMCO SE 1.75% 27-02-34	7,000,000	EUR	5,977,540	0.60
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.974% 10-01-31	5,200,000	EUR	5,156,049	0.52
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.795% 17-06-37	4,500,000	EUR	4,461,846	0.45
VERALLIA SASU 3.875% 04-11-32	1,400,000	EUR	1,395,007	0.14
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	5,000,000	EUR	5,184,682	0.52
			<b>256,117,910</b>	<b>25.87</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG 0.6250 20-35 10/09A	5,000,000	EUR	3,826,090	0.39
COMMERZBANK AG 4.625 24-31 17/01A	400,000	EUR	422,538	0.04
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	2,300,000	EUR	2,320,298	0.23
DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN	4,000,000	EUR	4,001,431	0.40
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	6,500,000	EUR	6,515,685	0.66
DEUTSCHE BOERSE 1.5 22-32 04/04A	3,300,000	EUR	2,993,648	0.30
EUROGRID GMBH 1 3.598% 01-02-29	2,500,000	EUR	2,567,889	0.26
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	1,167,000	EUR	1,179,279	0.12
SAP EMTN 1.625 18-31 10/03A	12,000,000	EUR	11,282,367	1.14
VOLKSWAGEN BANK 3.5% 19-06-31	2,000,000	EUR	1,995,235	0.20
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	1,700,000	EUR	1,843,161	0.19
			<b>38,947,621</b>	<b>3.93</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP 3.75% 20-03-33 EMTN	3,000,000	EUR	3,038,804	0.31
BK IRELAND GROUP 3.625% 19-05-32	2,333,000	EUR	2,350,137	0.24
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	3,073,000	EUR	3,031,174	0.31
FISERV FUNDING ULC 2.875% 15-06-28	2,600,000	EUR	2,611,975	0.26
			<b>11,032,090</b>	<b>1.11</b>
<b>Italien</b>				
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 4.625% 28-02-36	1,300,000	EUR	1,333,540	0.13
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	9,195,000	EUR	9,374,474	0.95
SNAM S.P.A. 0 20-28 07/12U	6,175,000	EUR	5,623,819	0.57
UNICREDIT 3.725% 10-06-35 EMTN	8,000,000	EUR	7,992,763	0.81
			<b>24,324,596</b>	<b>2.46</b>
<b>Japan</b>				
MIZU FI 4.416 23-33 20/05A	7,000,000	EUR	7,436,685	0.75
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 3.318% 07-10-31	4,400,000	EUR	4,430,763	0.45
			<b>11,867,448</b>	<b>1.20</b>
<b>Luxemburg</b>				
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	5,000,000	EUR	4,444,249	0.45
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	1,500,000	EUR	1,526,492	0.15

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
NESTLE FINANCE INTERNA 3.25 24-37 23/01A	5,000,000	EUR	4,886,567	0.49
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	2,100,000	EUR	2,118,329	0.21
SES 4.875% 24-06-33 EMTN	2,600,000	EUR	2,625,668	0.27
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	6,300,000	EUR	6,411,935	0.65
TYCO ELECTRONICS GROUP 2.5% 06-05-28	2,200,000	EUR	2,198,655	0.22
			<b>24,211,895</b>	<b>2.45</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK 1.25 22-34 20/01A	3,000,000	EUR	2,512,734	0.25
DIAGEO CAPITAL BV 1.875 22-34 08/06A	5,000,000	EUR	4,425,084	0.45
EON INTL FINAN BV 1.50 18-29 31/07A	4,500,000	EUR	4,301,328	0.43
ING GROEP NV 4.50 23-29 23/05A	4,000,000	EUR	4,192,881	0.42
KONINKLIJKE PHILIPS NV 3.25% 23-05-30	3,889,000	EUR	3,923,236	0.40
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	5,000,000	EUR	5,090,169	0.51
MERCEDESBEZ INTL FI 3.25 24-30 15/11A	1,500,000	EUR	1,514,797	0.15
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	18,000,000	EUR	17,994,471	1.82
SIEMENS FINANCIERINGSMATNV 4.0% 27-05-45	5,000,000	EUR	4,973,696	0.50
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-29 11/07A	5,000,000	EUR	5,062,726	0.51
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	4,500,000	EUR	4,545,543	0.46
			<b>58,536,665</b>	<b>5.91</b>
<b>Norwegen</b>				
DNB BANK A 3.75% 02-07-35 EMTN	3,000,000	EUR	3,026,992	0.31
NORSK HYDRO AS 3.75% 17-06-33	2,240,000	EUR	2,232,093	0.23
			<b>5,259,085</b>	<b>0.53</b>
<b>Spanien</b>				
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS 3.75% 11-0	16,900,000	EUR	16,841,949	1.70
BANCO BILBAO VICAYA 6.875 24-49 31/12Q	3,000,000	EUR	3,182,061	0.32
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 27-05-32	5,000,000	EUR	4,994,264	0.50
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.0% PERP	3,200,000	EUR	3,217,925	0.33
CAIXABANK 3.375% 26-06-35 EMTN	7,300,000	EUR	7,171,932	0.72
CAIXABANK 6.25% PERP	2,600,000	EUR	2,658,490	0.27
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	1,500,000	EUR	1,418,500	0.14
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.0% 30-09-31	3,000,000	EUR	2,990,499	0.30
			<b>42,475,620</b>	<b>4.29</b>
<b>Schweden</b>				
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	3,333,000	EUR	3,308,858	0.33
SECURITAS AB 3.375% 20-05-32	4,000,000	EUR	3,971,375	0.40
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	3,276,000	EUR	3,450,949	0.35
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.25% 27-08-31	4,878,000	EUR	4,921,034	0.50
SWEDBANK AB 2.875% 08-02-30	5,000,000	EUR	5,019,343	0.51
SWEDBANK AB 2.875% 30-04-29	3,333,000	EUR	3,338,632	0.34
TELIA COMPANY AB 2.125 19-34 20/02A	3,100,000	EUR	2,817,598	0.28
			<b>26,827,789</b>	<b>2.71</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG 3.25% 12-02-34	3,000,000	EUR	2,940,621	0.30
			<b>2,940,621</b>	<b>0.30</b>
<b>Großbritannien</b>				
BARCLAYS 3.543% 14-08-31 EMTN	3,333,000	EUR	3,356,695	0.34
BARCLAYS 3.941% 31-01-36	2,500,000	EUR	2,505,232	0.25
COMPASS 3.125% 24-06-32 EMTN	3,000,000	EUR	2,972,709	0.30
GLAXOSMITHKLINE 1.375 17-29 12/09A	7,000,000	EUR	6,659,350	0.67
HSBC 3.313% 13-05-30 EMTN	8,077,000	EUR	8,140,010	0.82
HSBC 3.911% 13-05-34 EMTN	3,789,000	EUR	3,844,380	0.39
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	3,128,000	EUR	3,163,659	0.32
NATL WESTM BK SUB 3.625 24-29 09/01A	1,875,000	EUR	1,933,108	0.20
NATWEST GROUP 3.24% 13-05-30	9,780,000	EUR	9,858,935	1.00
NATWEST GROUP 3.985% 13-05-36	4,091,000	EUR	4,146,863	0.42
			<b>46,580,941</b>	<b>4.70</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AIR PRODUCTS 2.95% 14-05-31	3,000,000	EUR	2,964,335	0.30
AIR PRODUCTS 3.45% 14-02-37	7,000,000	EUR	6,737,176	0.68

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
AMEX 3.433% 20-05-32	3,600,000	EUR	3,635,565	0.37
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	10,000,000	EUR	9,892,211	1.00
BOOKING 3.625% 01-03-32	1,000,000	EUR	1,016,013	0.10
COCA-COLA CO 0.5 21-33 09/03A	5,000,000	EUR	4,100,056	0.41
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19-05-	3,000,000	EUR	3,010,052	0.30
FORD MOTOR CO 4.445 24-30 14/02A	5,000,000	EUR	5,082,426	0.51
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	3,392,000	EUR	3,449,797	0.35
FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 23-29 20/02A	2,000,000	EUR	2,093,515	0.21
GEN MILLS 3.6% 17-04-32	2,000,000	EUR	2,008,502	0.20
GEN MILLS 3.85% 23-04-34	5,000,000	EUR	5,053,028	0.51
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	800,000	EUR	747,689	0.08
KRAFT HEINZ FOODS 3.25% 15-03-33	5,000,000	EUR	4,884,783	0.49
MEDTRONIC 4.15% 15-10-53	5,000,000	EUR	4,822,373	0.49
METROPOLITAN LIFE 3.750 23-31 07/12A	5,000,000	EUR	5,162,086	0.52
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	3,692,000	EUR	3,751,413	0.38
MORGAN STANLEY 3.9550 24-35 21/03A	4,500,000	EUR	4,601,091	0.46
NATL GRID NORTH AMERICA 3.15% 03-06-30	2,500,000	EUR	2,497,982	0.25
THERMO FISHER SCIENT 1.875 19-49 01/10A	5,000,000	EUR	3,231,014	0.33
VERIZON COMMUNICATION 1.25 19-30 08/04A	3,000,000	EUR	2,781,713	0.28
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	2,500,000	EUR	2,405,510	0.24
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.693% 17-05-33	15,600,000	EUR	14,710,296	1.49
ZIMMER BIOMET 3.518% 15-12-32	4,000,000	EUR	3,980,708	0.40
			<b>102,619,334</b>	<b>10.36</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>745,952,465</b>	<b>75.34</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	2,200,000	EUR	2,182,695	0.22
BQ POSTALE 3.5% 01-04-31 EMTN	5,700,000	EUR	5,736,183	0.58
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	3,000,000	EUR	2,865,612	0.29
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	3,200,000	EUR	3,527,722	0.36
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	3,600,000	EUR	3,589,871	0.36
			<b>17,902,083</b>	<b>1.81</b>
<b>Deutschland</b>				
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	4,900,000	EUR	5,030,818	0.51
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP	2,400,000	EUR	2,447,751	0.25
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.5% PERP	3,000,000	USD	2,604,854	0.26
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	3,500,000	EUR	3,560,461	0.36
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	5,000,000	EUR	5,069,263	0.51
DEUTSCHE BK 4.5% 12-07-35 EMTN	3,000,000	EUR	3,124,867	0.32
			<b>21,838,014</b>	<b>2.21</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 22-29 16/02A	5,000,000	EUR	5,383,716	0.54
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	5,000,000	EUR	5,261,480	0.53
			<b>10,645,196</b>	<b>1.08</b>
<b>Italien</b>				
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	7,600,000	EUR	7,542,315	0.76
			<b>7,542,315</b>	<b>0.76</b>
<b>Niederlande</b>				
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	1,600,000	EUR	1,726,872	0.17
ING GROEP NV FL.R 24-29 12/08A	2,000,000	EUR	2,061,965	0.21
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	4,000,000	EUR	3,913,000	0.40
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	4,000,000	EUR	3,795,310	0.38
			<b>11,497,147</b>	<b>1.16</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	4,000,000	EUR	4,282,423	0.43
			<b>4,282,423</b>	<b>0.43</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG FL.R 22-30 15/06A	9,000,000	EUR	9,060,649	0.92
UBS GROUP AG FL.R 23-28 17/03A	3,333,000	EUR	3,451,840	0.35

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

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



## CANDRIAM BONDS Euro Corporate

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UBS GROUP AG FL.R 23-32 17/03A	3,333,000	EUR	3,582,458	0.36
			<b>16,094,947</b>	<b>1.63</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	1,872,000	EUR	1,753,992	0.18
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A	1,600,000	EUR	1,407,706	0.14
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	8,000,000	EUR	8,222,968	0.83
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	7,000,000	EUR	6,790,687	0.69
			<b>18,175,353</b>	<b>1.84</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>107,977,478</b>	<b>10.91</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>853,929,943</b>	<b>86.25</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	2	EUR	3,229	0.00
			<b>3,229</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	9,755	EUR	18,930,259	1.91
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	11,165	EUR	18,889,393	1.91
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	27,577	EUR	47,665,740	4.81
			<b>85,485,392</b>	<b>8.63</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>85,488,621</b>	<b>8.63</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>85,488,621</b>	<b>8.63</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>939,418,564</b>	<b>94.88</b>
Erwerbskosten			927,507,940	

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Corporate Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	27.68
Vereinigte Staaten von Amerika	12.20
Luxemburg	11.08
Niederlande	7.07
Deutschland	6.14
Spanien	4.72
Großbritannien	4.70
Belgien	4.04
Italien	3.22
Schweden	2.71
Dänemark	2.23
Irland	2.19
Schweiz	1.92
Österreich	1.25
Australien	1.23
Japan	1.20
Finnland	0.76
Norwegen	0.53
	<b>94.88</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	66.92
Anlagefonds	8.94
Kommunikation	3.10
Sonstige Dienstleistungen	2.13
Baumaterialien	1.70
Versorger	1.54
Pharmazeutika	1.52
Immobilien	1.49
Internet und Internet-Dienste	1.40
Einzelhandel und Warenhäuser	1.30
Büroausstattung und Computer	1.07
Elektronik und Halbleiter	0.72
Elektrotechnik	0.68
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.51
Chemikalien	0.47
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.41
Textilien und Bekleidung	0.39
Hotels und Restaurants	0.30
Versicherungen	0.28
	<b>94.88</b>



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	2,067,000	EUR	2,082,931	0.25
MACQUARIE 2.778% 25-02-30 EMTN	2,200,000	EUR	2,212,175	0.27
MACQUARIE GROUP 4.7471 23-30 23/01A	2,556,000	EUR	2,737,148	0.33
			<b>7,032,254</b>	<b>0.85</b>
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	3,854,000	EUR	3,449,472	0.42
AUSTRIA 2.9 23-33 20/02A	6,400,000	EUR	6,462,821	0.78
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	2,100,000	EUR	2,126,849	0.26
			<b>12,039,142</b>	<b>1.45</b>
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	1,572,000	EUR	1,580,847	0.19
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A	3,000,000	EUR	2,929,972	0.35
BELFIUS SANV 3.375% 20-02-31	2,000,000	EUR	2,003,289	0.24
BELFIUS SANV 3.375% 28-05-30	2,700,000	EUR	2,715,779	0.33
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	3,100,000	EUR	3,228,552	0.39
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	1,800,000	EUR	1,616,984	0.19
BELGIUM 3 23-33 22/06A	11,000,000	EUR	11,087,110	1.33
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	3,000,000	EUR	2,928,156	0.35
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	3,300,000	EUR	2,937,535	0.35
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	700,000	EUR	600,707	0.07
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	9,000,000	EUR	9,212,417	1.11
FLEMISH COM 3.125 24-34 22/06A	2,000,000	EUR	1,990,025	0.24
KBC GROUPE 6.0% PERP	1,600,000	EUR	1,610,998	0.19
PROXIMUS 3.75 24-34 27/03A	1,000,000	EUR	1,014,665	0.12
PROXIMUS SA 4.125 23-33 17/11A	1,500,000	EUR	1,568,827	0.19
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,200,000	EUR	1,230,197	0.15
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	800,000	EUR	756,886	0.09
			<b>49,012,946</b>	<b>5.90</b>
<b>Bulgarien</b>				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	2,222,000	EUR	2,469,032	0.30
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 07-05-34	9,300,000	EUR	9,407,060	1.13
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 07-05-38	1,500,000	EUR	1,529,443	0.18
			<b>13,405,535</b>	<b>1.61</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	3,256,000	EUR	3,322,424	0.40
CANADA 0.01 20-30 25/11A	2,300,000	EUR	1,993,427	0.24
CANADA 0.875 18-28 05/07A	2,000,000	EUR	1,916,550	0.23
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	3,000,000	EUR	2,924,129	0.35
NATL BANK OF CANADA 3.75 24-29 02/05A	3,000,000	EUR	3,106,951	0.37
QUEBEC MONTREAL 3.25% 22-05-35	4,054,000	EUR	4,046,267	0.49
			<b>17,309,748</b>	<b>2.08</b>
<b>Chile</b>				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	3,002,681	EUR	2,992,510	0.36
			<b>2,992,510</b>	<b>0.36</b>
<b>Kroatien</b>				
CROATIA 1.125 19-29 19/06A	3,000,000	EUR	2,848,325	0.34
CROATIA GOVERNMENT I 3.375 24-34 12/03A	1,000,000	EUR	1,027,035	0.12
			<b>3,875,360</b>	<b>0.47</b>
<b>Dänemark</b>				
CARLSBERG BREWERIES 0.375 20-27 30/06A	1,565,000	EUR	1,505,720	0.18
CARLSBERG BREWERIES 0.875 19-29 01/07A	1,500,000	EUR	1,392,281	0.17
CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 28-02-32	1,807,000	EUR	1,802,976	0.22
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	2,481,000	EUR	2,566,354	0.31
VESTAS WIND SYSTEMS 4.125 23-31 15/06A	500,000	EUR	519,405	0.06
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	1,985,000	EUR	2,014,804	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>9.801.540</b>	<b>1,18</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 1.5000 22-32 15/09A	4,000,000	EUR	3,683,393	0.44
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	2,000,000	EUR	2,010,083	0.24
MUNICIPALITY FINANCE 0.0 21-28 21/04A	2,000,000	EUR	1,882,754	0.23
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	641,000	EUR	655,508	0.08
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	150,000	EUR	149,396	0.02
NOKIA OYJ 4.375 23-31 21/08A	1,000,000	EUR	1,045,734	0.13
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	2,546,000	EUR	2,532,838	0.30
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	909,000	EUR	875,120	0.11
OP CORPORATE BANK 2.875% 18-06-30	4,386,000	EUR	4,377,224	0.53
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	2,467,000	EUR	2,499,488	0.30
			<b>19,711,538</b>	<b>2.37</b>
<b>Frankreich</b>				
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	2,500,000	EUR	2,455,917	0.30
AGENCE FRANCAISE DEV 0.25 19-29 29/06A	700,000	EUR	638,453	0.08
AIR LIQUIDE FINANCE 2.875 22-32 16/09A	1,500,000	EUR	1,494,597	0.18
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	1,000,000	EUR	1,018,486	0.12
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	1,900,000	EUR	1,970,491	0.24
AXA 3.375 24-34 31/05A	2,511,000	EUR	2,523,272	0.30
AXA 3.625 23-33 10/01A	300,000	EUR	311,530	0.04
AXA 3.75 22-30 12/10A	1,000,000	EUR	1,044,666	0.13
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05	2,500,000	EUR	2,497,074	0.30
BFCM 5.125 23-33 13/01A	500,000	EUR	539,934	0.06
BFCM BANQUE 4.125 23-29 13/03A	2,000,000	EUR	2,091,223	0.25
BFCM BANQUE FEDERATI 3.875 23-28 26/01A	700,000	EUR	724,084	0.09
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	600,000	EUR	626,813	0.08
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	1,500,000	EUR	1,527,375	0.18
BNP PARIBAS 3.8750 23-31 10/01A	2,000,000	EUR	2,084,006	0.25
BPCE S.A. 0.01 21-27 14/01A	1,000,000	EUR	966,078	0.12
BUREAU VERITAS 3.5 24-36 22/05A	1,800,000	EUR	1,797,227	0.22
CA 3.75 24-34 22/01A	2,000,000	EUR	2,053,093	0.25
CA 4.0 23-33 18/01A	1,500,000	EUR	1,574,376	0.19
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	1,000,000	EUR	978,510	0.12
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	1,300,000	EUR	1,324,234	0.16
COMPAGNIE DE SAINT G 3.75 23-26 29/11A	3,500,000	EUR	3,562,502	0.43
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	1,500,000	EUR	1,509,978	0.18
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.25% 09-08-29	1,500,000	EUR	1,524,450	0.18
COUNCIL OF EUROPE 0.00 21-31 20/01U	2,500,000	EUR	2,170,654	0.26
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 21-31 25/10A	600,000	EUR	516,904	0.06
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 22-27 19/09A	2,000,000	EUR	2,039,728	0.25
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	300,000	EUR	275,655	0.03
DANONE 3.071 22-32 07/09A	1,000,000	EUR	1,001,099	0.12
DANONE 3.47 23-31 22/05A	2,400,000	EUR	2,458,739	0.30
DANONE SA 3.706 23-29 13/11A	1,700,000	EUR	1,766,321	0.21
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	1,400,000	EUR	1,442,371	0.17
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	2,000,000	EUR	1,759,797	0.21
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	1,700,000	EUR	1,728,334	0.21
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	3,600,000	EUR	3,631,363	0.44
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	5,000,000	EUR	4,273,026	0.51
FRANCE GOVERNMENT BO 2.75 24-30 25/02A	4,000,000	EUR	4,041,650	0.49
GECINA 1.375 17-28 26/01A	1,400,000	EUR	1,358,950	0.16
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	1,100,000	EUR	1,106,877	0.13
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	1,300,000	EUR	1,305,581	0.16
KERING FINANCE 3.375 24-32 11/03A	2,500,000	EUR	2,453,691	0.30
KERING SA 3.625 23-31 05/09A	1,000,000	EUR	1,003,266	0.12
KLEPIERRE SA 0.625 19-30 01/07A	1,300,000	EUR	1,159,313	0.14
L OREAL S A 3.375 23-27 23/01A	2,500,000	EUR	2,543,503	0.31
L OREAL S A 3.375 23-29 23/11A	500,000	EUR	517,326	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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





CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LA BANQUE POSTALE 3.1250 24-34 26/01A	1,200,000	EUR	1,204,365	0.14
LA POSTE 2.625 22-28 14/09A	2,000,000	EUR	2,001,864	0.24
ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U	900,000	EUR	876,403	0.11
ORANGE SA 3.625 22-31 16/11A	1,700,000	EUR	1,759,223	0.21
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	800,000	EUR	719,900	0.09
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	1,100,000	EUR	1,118,744	0.13
RCI BANQUE 3.375% 26-07-29	1,000,000	EUR	1,008,440	0.12
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	259,000	EUR	263,071	0.03
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	1,600,000	EUR	1,506,665	0.18
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	3,100,000	EUR	3,127,956	0.38
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	500,000	EUR	489,155	0.06
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	1,000,000	EUR	1,022,002	0.12
SG 3.75% 15-07-31	1,900,000	EUR	1,928,832	0.23
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	1,900,000	EUR	1,683,201	0.20
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	1,500,000	EUR	1,553,845	0.19
SOCIETE GRAND PARIS 1.125 18-28 22/10A	2,000,000	EUR	1,922,503	0.23
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	1,000,000	EUR	945,683	0.11
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	1,400,000	EUR	1,403,835	0.17
UNEDIC 0.25 20-29 25/11A	3,500,000	EUR	3,172,437	0.38
UNIBAIL-RODAMCO 1.8750 18-31 15/01A	1,000,000	EUR	925,632	0.11
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	2,000,000	EUR	1,848,270	0.22
			<b>105,874,543</b>	<b>12.74</b>
<b>Deutschland</b>				
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 08-12-28	1,100,000	EUR	1,100,315	0.13
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	1,100,000	EUR	1,109,708	0.13
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	934,000	EUR	935,007	0.11
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-33 28/09A	1,300,000	EUR	1,358,414	0.16
DEUTSCHE TELEKOM AG 3.0% 03-02-32	1,000,000	EUR	1,005,316	0.12
E.ON SE 3.3750 24-31 15/01A	2,000,000	EUR	2,047,459	0.25
GERMANY 0 20-30 08/11A	3,000,000	EUR	2,620,599	0.32
GERMANY 0.50 17-27 16/02A	4,000,000	EUR	3,902,036	0.47
GERMANY 0.625 17-27 07/04A	2,500,000	EUR	2,438,153	0.29
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	3,000,000	EUR	2,931,692	0.35
GERMANY 0.625 19-29 05/02A	2,000,000	EUR	1,881,154	0.23
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	2,000,000	EUR	2,014,386	0.24
INFINEON TECHNOLOGIE 3.375 24-27 26/02A	2,000,000	EUR	2,029,713	0.24
KFW 0.0100 19-27 05/05A	2,000,000	EUR	1,930,333	0.23
KFW 0.625 18-28 07/01A	3,000,000	EUR	2,896,787	0.35
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	2,000,000	EUR	2,033,984	0.24
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	4,000,000	EUR	4,039,410	0.49
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 17-01-35	800,000	EUR	793,473	0.10
NRW.BANK 0.25 22-27 16/03A	4,000,000	EUR	3,877,957	0.47
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-08-34	2,000,000	EUR	2,006,865	0.24
SANTANDER CONSUMER B 4.375 23-27 13/09A	1,000,000	EUR	1,041,413	0.13
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	300,000	EUR	298,289	0.04
			<b>44,292,463</b>	<b>5.33</b>
<b>Ungarn</b>				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	2,724,000	EUR	2,799,824	0.34
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	1,200,000	EUR	1,174,887	0.14
			<b>3,974,711</b>	<b>0.48</b>
<b>Indonesien</b>				
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	5,000,000	EUR	4,872,602	0.59
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	1,100,000	EUR	1,086,799	0.13
			<b>5,959,401</b>	<b>0.72</b>
<b>Irland</b>				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	925,748	0.11
IRELAND 0.00 21-31 18/10U	2,200,000	EUR	1,880,610	0.23
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	3,000,000	EUR	2,830,675	0.34
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	819,000	EUR	748,298	0.09

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	2,000,000	EUR	2,026,416	0.24
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	427,000	EUR	389,254	0.05
SMURFIT KAPPA TSY 1.5 19-27 15/09S	1,000,000	EUR	980,726	0.12
			<b>9,781,727</b>	<b>1.18</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	1,962,000	EUR	1,872,142	0.23
INTESA SANPAOLO SPA 1.35 21-31 24/02A	1,000,000	EUR	903,642	0.11
ITALY 0.90 20-31 01/04S	10,000,000	EUR	9,010,287	1.08
ITALY 1.65 20-30 01/12S	7,500,000	EUR	7,103,283	0.85
ITALY 2.45 16-33 01/09S	2,500,000	EUR	2,377,772	0.29
ITALY 2.8 18-28 01/12S	7,500,000	EUR	7,641,184	0.92
ITALY 3.4 22-28 01/04S	6,000,000	EUR	6,196,341	0.75
ITALY 3.50 14-30 01/03S	3,500,000	EUR	3,654,872	0.44
ITALY 4.2 23-34 01/03S	9,500,000	EUR	10,186,561	1.23
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-28 01/08S	8,000,000	EUR	8,369,061	1.01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	12,500,000	EUR	12,744,209	1.53
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-02-35	3,500,000	EUR	3,637,170	0.44
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	1,000,000	EUR	874,501	0.11
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	1,122,000	EUR	1,019,440	0.12
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	390,166	0.05
UNICREDIT 5.625% PERP EMTN	1,500,000	EUR	1,472,615	0.18
			<b>77,453,246</b>	<b>9.32</b>
<b>Japan</b>				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	907,000	EUR	854,119	0.10
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	1,500,000	EUR	1,495,020	0.18
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-2	366,000	EUR	371,874	0.04
			<b>2,721,013</b>	<b>0.33</b>
<b>Luxemburg</b>				
BANCO SANTANDER 3.5000 24-28 09/01A	3,700,000	EUR	3,756,611	0.45
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	3,000,000	EUR	2,615,820	0.31
BANQUE EUROP INVEST 0.375 22-27 15/09A	2,500,000	EUR	2,412,581	0.29
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	1,000,000	EUR	1,027,918	0.12
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	2,408,000	EUR	2,280,556	0.27
EUROP FIN STABILITY 0.875 22-28 05/09A	2,000,000	EUR	1,921,595	0.23
EUROPEAN UNION 0.75 16-31 04/04A	3,000,000	EUR	2,705,691	0.33
FIDELITY NATIONAL INFO 1 19-28 03/12A12A	1,500,000	EUR	1,413,580	0.17
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	446,000	EUR	436,303	0.05
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	5,600,000	EUR	5,620,622	0.68
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.625% 23-10-34	3,461,000	EUR	3,386,973	0.41
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	2,500,000	EUR	2,222,125	0.27
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	2,000,000	EUR	2,061,193	0.25
NESTLE FINANCE INT 3.25 22-31 15/01A	2,000,000	EUR	2,063,029	0.25
NESTLE FINANCE INTERNA 3.25 24-37 23/01A	544,000	EUR	531,659	0.06
			<b>34,456,256</b>	<b>4.15</b>
<b>Mexiko</b>				
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	2,415,000	EUR	2,447,139	0.29
			<b>2,447,139</b>	<b>0.29</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK 4.25 22-30 21/02A	1,500,000	EUR	1,579,432	0.19
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	1,000,000	EUR	1,029,538	0.12
ACHMEA BANK NV 2.5% 25-06-30	1,800,000	EUR	1,791,113	0.22
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	1,087,000	EUR	1,109,953	0.13
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,088,000	EUR	1,011,259	0.12
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	2,443,000	EUR	2,447,534	0.29
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	1,917,000	EUR	1,927,297	0.23
BNG BANK N.V. 0.125 21-33 19/04A	2,000,000	EUR	1,623,673	0.20
BNG BANK NV 0.01 20-32 05/10A	3,000,000	EUR	2,456,217	0.30
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	500,000	EUR	426,658	0.05
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	2,800,000	EUR	2,458,692	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A	1,000,000	EUR	1,092,256	0.13
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	1,700,000	EUR	1,511,919	0.18
ENEL FINANCE INTL 0.375 19-27 17/06A	1,461,000	EUR	1,405,829	0.17
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	1,065,000	EUR	1,089,174	0.13
ENEL FINANCE INTL NV 3.0% 24-02-31	2,480,000	EUR	2,463,249	0.30
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	1,000,000	EUR	1,014,571	0.12
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	952,000	EUR	959,223	0.12
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	744,000	EUR	754,884	0.09
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	2,000,000	EUR	2,003,738	0.24
HEINEKEN NV 1.75 18-31 17/03A	1,000,000	EUR	936,803	0.11
HEINEKEN NV 3.625 23-27 15/11A	888,000	EUR	902,626	0.11
ING BANK NEDERLAND N 3.0 24-34 21/05A	2,000,000	EUR	2,000,479	0.24
ING BANK NEDERLAND NV 4.125 23-26 02/10A	2,000,000	EUR	2,048,214	0.25
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	700,000	EUR	679,926	0.08
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	2,000,000	EUR	2,049,669	0.25
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	2,000,000	EUR	1,782,117	0.21
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	1,500,000	EUR	1,221,848	0.15
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	2,391,000	EUR	2,409,330	0.29
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	6,000,000	EUR	5,947,694	0.72
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	1,571,000	EUR	1,606,199	0.19
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.0% 29-08-27	436,000	EUR	440,751	0.05
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.875% 19-05-37	1,071,000	EUR	1,098,691	0.13
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	700,000	EUR	697,997	0.08
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	1,030,000	EUR	1,067,619	0.13
SANDOZ FINANCE BV 3.25% 12-09-29	1,795,000	EUR	1,820,326	0.22
SANDOZ FINANCE BV 3.97 23-27 17/04A	1,410,000	EUR	1,443,759	0.17
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	2,000,000	EUR	2,004,809	0.24
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	1,386,000	EUR	1,409,615	0.17
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	2,097,000	EUR	2,081,466	0.25
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	1,024,000	EUR	1,051,837	0.13
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-27 11/01A	1,003,000	EUR	1,014,644	0.12
VW INTL FINANCE 1.625 15-30 16/01A	500,000	EUR	470,247	0.06
WOLTERS KLUWER 3.0 22-26 23/09A	500,000	EUR	502,669	0.06
WOLTERS KLUWER NV 3.25 24-29 18/03A	2,329,000	EUR	2,377,516	0.29
			<b>69,223,060</b>	<b>8.33</b>
<b>Philippinen</b>				
PHILIPPINES 0.875 19-27 17/05A	1,500,000	EUR	1,460,911	0.18
			<b>1,460,911</b>	<b>0.18</b>
<b>Polen</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,578,556	0.31
			<b>2,578,556</b>	<b>0.31</b>
<b>Portugal</b>				
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	1,500,000	EUR	1,499,463	0.18
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	1,500,000	EUR	1,553,702	0.19
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	4,500,000	EUR	4,279,276	0.52
			<b>7,332,441</b>	<b>0.88</b>
<b>Slowenien</b>				
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	7,810,000	EUR	7,812,500	0.94
			<b>7,812,500</b>	<b>0.94</b>
<b>Spanien</b>				
ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.55 20-30 30/04AA	2,100,000	EUR	1,884,626	0.23
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,600,000	EUR	1,636,478	0.20
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	2,400,000	EUR	2,429,924	0.29
BANCO DE BADELL 3.375% 18-02-33	2,000,000	EUR	1,985,907	0.24
BANCO NTANDER 3.25 23-28 14/02A	1,500,000	EUR	1,536,030	0.18
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	2,400,000	EUR	2,477,700	0.30
BANCO SANTANDER ALL 3.875 24-29 22/04A	2,700,000	EUR	2,797,878	0.34
CAIXABANK SA 0.75 21-28 26/05A	3,000,000	EUR	2,903,831	0.35
CELLNEX FINANCE CO 1.25 21-29 15/01A	1,000,000	EUR	944,762	0.11

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,500,000	EUR	1,536,112	0.18
CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A06A	1,500,000	EUR	1,441,422	0.17
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	500,000	EUR	488,910	0.06
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	2,500,000	EUR	2,529,805	0.30
IBERDROLA FINANZAS SAU 2.625% 30-03-28	1,900,000	EUR	1,910,044	0.23
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 18-07-34	1,000,000	EUR	1,016,517	0.12
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	1,800,000	EUR	1,806,319	0.22
SPAIN 0.00 21-28 31/01U	2,500,000	EUR	2,371,363	0.29
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	14,000,000	EUR	12,114,190	1.46
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	10,000,000	EUR	9,270,587	1.12
SPAIN 0.7 22-32 30/04A	5,000,000	EUR	4,361,562	0.52
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	2,000,000	EUR	1,938,550	0.23
SPAIN 1.571 19-29 30/04A	323,000	EUR	312,944	0.04
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	5,000,000	EUR	4,871,592	0.59
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	10,200,000	EUR	10,351,799	1.25
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	14,700,000	EUR	15,303,276	1.84
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.7% 31-01-30	7,000,000	EUR	7,075,733	0.85
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	2,000,000	EUR	1,997,282	0.24
			<b>99,295,143</b>	<b>11.95</b>
<b>Schweden</b>				
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.75 23-28 07/02A	1,376,000	EUR	1,418,874	0.17
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,378,000	EUR	1,451,590	0.17
SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 26-06-28	3,095,000	EUR	3,087,547	0.37
			<b>5,958,011</b>	<b>0.72</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	1,000,000	EUR	943,408	0.11
UBS SWITZERLAND AG 3.146 24-31 21/06A	4,800,000	EUR	4,877,407	0.59
			<b>5,820,815</b>	<b>0.70</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	1,003,023	0.12
			<b>1,003,023</b>	<b>0.12</b>
<b>Grobritannien</b>				
ANZ NEW ZEALAND INTL 3.527 24-28 24/01A	1,156,000	EUR	1,182,605	0.14
BRITISH TEL 3.75 23-31 13/05A	1,000,000	EUR	1,031,802	0.12
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 2.875% 22-0	4,050,000	EUR	4,090,511	0.49
HSBC HOLDINGS 3.755 24-29 20/05A	4,000,000	EUR	4,104,139	0.49
NATL WESTMINSTER BANK 2.75% 04-11-27	3,724,000	EUR	3,745,802	0.45
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	770,000	EUR	791,927	0.10
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	1,374,000	EUR	1,351,613	0.16
SANTANDER UK 3.125 24-31 12/05A	3,638,000	EUR	3,700,724	0.45
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	3,164,000	EUR	3,138,354	0.38
			<b>23,137,477</b>	<b>2.78</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	427,000	EUR	411,328	0.05
ALPHABET 2.5% 06-05-29	2,101,000	EUR	2,100,322	0.25
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	1,392,000	EUR	1,363,536	0.16
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	673,946	0.08
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	2,000,000	EUR	1,998,543	0.24
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	2,000,000	EUR	1,785,676	0.21
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,836,000	EUR	1,761,165	0.21
CELLNEX FINANCE CO 1.0000 21-27 15/09A	1,800,000	EUR	1,741,569	0.21
CITIGROUP INC 1.625 18-28 21/03A	2,000,000	EUR	1,958,762	0.24
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	561,583	0.07
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	1,825,000	EUR	1,856,097	0.22
GENERAL MILLS INC 3.907 23-29 13/04A	696,000	EUR	721,846	0.09
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	3,395,000	EUR	3,490,737	0.42
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	1,757,000	EUR	1,772,775	0.21
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	1,455,000	EUR	1,460,928	0.18
KELLANOVA 3.75 24-34 16/05A	2,000,000	EUR	2,020,781	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	846,182	0.10
KRAFT HEINZ FOODS 3.25% 15-03-33	2,500,000	EUR	2,442,392	0.29
MC DONALD S CORP 3.625 23-27 28/11A	1,368,000	EUR	1,406,802	0.17
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	2,381,000	EUR	2,415,824	0.29
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	2,000,000	EUR	1,949,419	0.23
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	2,720,000	EUR	2,477,487	0.30
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	2,000,000	EUR	1,922,393	0.23
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	2,791,000	EUR	2,798,925	0.34
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	800,000	EUR	836,157	0.10
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,000,000	EUR	896,534	0.11
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	3,500,000	EUR	3,530,201	0.42
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	1,603,000	EUR	1,622,266	0.20
PROLOGIS EURO FINANCE 0.625 19-31 10/09A	2,000,000	EUR	1,716,488	0.21
PROLOGIS EURO FINANCE 1.875 18-29 05/01A	1,000,000	EUR	968,711	0.12
PROLOGIS EURO FINANCE 4.625 23-33 23/05A	1,400,000	EUR	1,507,510	0.18
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	844,000	EUR	863,545	0.10
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	3,330,000	EUR	3,425,318	0.41
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	917,120	0.11
VI 2.25% 15-05-28	3,468,000	EUR	3,445,429	0.41
			<b>61,668,297</b>	<b>7.42</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>707,431,306</b>	<b>85.14</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	1,212,000	EUR	1,270,869	0.15
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	3,585,000	EUR	3,587,277	0.43
			<b>4,858,146</b>	<b>0.58</b>
<b>Belgien</b>				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	2,500,000	EUR	2,567,477	0.31
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	800,000	EUR	776,767	0.09
KBC GROUPE SA FL.R 24-35 17/04A	1,000,000	EUR	1,047,178	0.13
PROXIMUS 4.75% PERP	1,900,000	EUR	1,905,115	0.23
			<b>6,296,537</b>	<b>0.76</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	2,500,000	EUR	2,498,251	0.30
CAN IMP BK SYD FL.R 24-27 29/01Q	1,097,000	EUR	1,102,467	0.13
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	3,643,000	EUR	3,642,389	0.44
			<b>7,243,107</b>	<b>0.87</b>
<b>Finnland</b>				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	500,000	EUR	523,718	0.06
NORDEA BKP E3R+0.65% 21-02-29	2,421,000	EUR	2,424,056	0.29
			<b>2,947,774</b>	<b>0.35</b>
<b>Frankreich</b>				
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	500,000	EUR	516,936	0.06
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	2,429,000	EUR	2,159,944	0.26
BNP PAR FL.R 23-32 13/11A	1,500,000	EUR	1,610,458	0.19
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	3,000,000	EUR	3,153,173	0.38
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	500,000	EUR	496,067	0.06
BPCE FL.R 22-28 14/01A	2,500,000	EUR	2,427,283	0.29
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	1,500,000	EUR	1,615,404	0.19
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	200,000	EUR	196,436	0.02
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	600,000	EUR	596,022	0.07
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	1,000,000	EUR	981,298	0.12
			<b>13,753,021</b>	<b>1.66</b>
<b>Deutschland</b>				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	1,200,000	EUR	1,283,171	0.15
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	400,000	EUR	400,988	0.05
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-27 12/03Q	600,000	EUR	601,440	0.07
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	300,000	EUR	307,551	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	1,000,000	EUR	881,689	0.11
			<b>3,474,839</b>	<b>0.42</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	2,045,000	EUR	2,151,945	0.26
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	1,002,000	EUR	1,050,132	0.13
			<b>3,202,077</b>	<b>0.39</b>
<b>Italien</b>				
ENEL 4.25% PERP	1,715,000	EUR	1,734,158	0.21
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	1,220,000	EUR	1,323,480	0.16
UNICREDIT FL.R 24-28 11/06A	2,246,000	EUR	2,300,207	0.28
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	500,000	EUR	525,090	0.06
			<b>5,882,935</b>	<b>0.71</b>
<b>Luxemburg</b>				
DNB BANK ASA FL.R 23-27 16/02A	2,265,000	EUR	2,283,536	0.27
			<b>2,283,536</b>	<b>0.27</b>
<b>Norwegen</b>				
DNB BANK ASA 0.25 21-29 23/02A	500,000	EUR	468,951	0.06
			<b>468,951</b>	<b>0.06</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	600,000	EUR	637,117	0.08
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	1,000,000	EUR	1,061,154	0.13
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	1,100,000	EUR	1,090,513	0.13
BBVA FL.R 23-31 13/01A	1,000,000	EUR	1,065,456	0.13
BBVA SA FL.R 21-27 24/03A	1,000,000	EUR	984,272	0.12
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	1,000,000	EUR	1,040,708	0.13
REDELA CORPORACION 23-XX 07/08A	1,600,000	EUR	1,649,143	0.20
			<b>7,528,363</b>	<b>0.91</b>
<b>Schweden</b>				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	2,000,000	EUR	1,964,477	0.24
			<b>1,964,477</b>	<b>0.24</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	1,586,000	EUR	1,671,883	0.20
			<b>1,671,883</b>	<b>0.20</b>
<b>Großbritannien</b>				
HSBC FL.R 23-32 10/03A	1,000,000	EUR	1,074,688	0.13
HSBC FL.R 23-33 23/05A	500,000	EUR	540,803	0.07
LLOYDS BANK GROUP FL.R 24-34 05/04A	1,559,000	EUR	1,602,063	0.19
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	2,137,000	EUR	2,131,948	0.26
			<b>5,349,502</b>	<b>0.64</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	1,571,000	EUR	1,471,967	0.18
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	1,845,000	EUR	1,655,379	0.20
CITIGROUP FL.R 24-28 14/05Q	864,000	EUR	864,809	0.10
CITIGROUP INC FL.R 18-26 24/07A	1,866,000	EUR	1,865,005	0.22
JPM CHASE FL.R 24-28 06/06Q	4,041,000	EUR	4,048,721	0.49
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-27 11/03A	1,343,000	EUR	1,331,168	0.16
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	949,000	EUR	920,623	0.11
			<b>12,157,672</b>	<b>1.46</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>79,082,820</b>	<b>9.52</b>
<b>bertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>786,514,126</b>	<b>94.66</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	4,337	EUR	7,003,127	0.84
			<b>7,003,127</b>	<b>0.84</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	2,300	EUR	4,463,311	0.54
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	5,800	EUR	10,675,421	1.28

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	2,000	EUR	3,383,680	0.41
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	1	EUR	943	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	13,300	EUR	12,173,755	1.47
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C	1	EUR	1,535	0.00
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C	1	EUR	1,256	0.00
			<b>30,699,901</b>	<b>3.69</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>37,703,028</b>	<b>4.54</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>37,703,028</b>	<b>4.54</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>824,217,154</b>	<b>99.20</b>
Erwerbskosten			816,429,540	



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	15.24
Spanien	12.86
Italien	10.03
Vereinigte Staaten von Amerika	8.89
Niederlande	8.33
Luxemburg	8.12
Belgien	6.66
Deutschland	5.75
Großbritannien	3.43
Kanada	2.96
Finnland	2.73
Bulgarien	1.61
Irland	1.56
Österreich	1.45
Australien	1.43
Dänemark	1.18
Schweden	0.95
Slowenien	0.94
Schweiz	0.90
Portugal	0.88
Indonesien	0.72
Ungarn	0.48
Kroatien	0.47
Chile	0.36
Japan	0.33
Polen	0.31
Mexiko	0.29
Philippinen	0.18
Vereinigte Arabische Emirate	0.12
Norwegen	0.06
	<b>99.20</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	38.18
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	33.17
Anlagefonds	4.54
Supranationale Organisationen	3.67
Kommunikation	2.45
Versorger	1.87
Sonstige Dienstleistungen	1.54
Versicherungen	1.39
Pharmazeutika	1.38
Immobilien	1.26
Tabak und alkoholische Getränke	1.11
Sonstige Konsumgüter	1.07
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.06
Transport	0.98
Baumaterialien	0.91
Einzelhandel und Warenhäuser	0.76
Elektrotechnik	0.56
Internet und Internet-Dienste	0.54
Maschinen- und Apparatebau	0.46
Büroausstattung und Computer	0.42
Elektronik und Halbleiter	0.37
Grafik und Verlage	0.35
Chemikalien	0.33
Papier und Forsterzeugnisse	0.30
Sonstiges	0.20
Erdöl	0.18

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





## CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Hotels und Restaurants

0.17

**99.20**



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.00 20-30 20/02U	17,000,000	EUR	15,264,114	1.10
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	9,000,000	EUR	8,773,153	0.63
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	7,000,000	EUR	6,265,258	0.45
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	12,900,000	EUR	9,493,991	0.69
AUSTRIA 2.9 24-34 20/02A	7,000,000	EUR	7,017,478	0.51
AUSTRIA 2.90 23-29 23/05A	6,000,000	EUR	6,149,190	0.44
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.95% 20-02-35	21,156,200	EUR	21,113,382	1.53
			<b>74,076,566</b>	<b>5.35</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	7,000,000	EUR	6,288,271	0.45
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	2,500,000	EUR	2,228,079	0.16
BELGIUM 1.7 19-50 22/06A	8,300,000	EUR	5,428,495	0.39
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	14,000,000	EUR	12,921,957	0.93
BELGIUM 2.8500 24-34 22/10A	4,500,000	EUR	4,422,348	0.32
BELGIUM 3.3 23-54 22/06A	14,000,000	EUR	12,466,618	0.90
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	3,500,000	EUR	3,511,493	0.25
BELGIUM GOVERNMENT B 2.7 24-29 22/10A	3,000,000	EUR	3,042,362	0.22
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	6,000,000	EUR	5,856,311	0.42
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	2,000,000	EUR	1,466,545	0.11
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	5,000,000	EUR	4,996,570	0.36
EUROPEAN UNION 2.875 24-27 06/12A	5,000,000	EUR	5,094,060	0.37
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	2,000,000	EUR	1,716,306	0.12
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	7,000,000	EUR	7,165,214	0.52
EUROPEAN UNION 3.25 24-50 04/02A	3,500,000	EUR	3,210,051	0.23
EUROPEAN UNION 3.375 23-38 04/10A	2,000,000	EUR	1,999,741	0.14
FLEMISH COM 3.125 24-34 22/06A	1,500,000	EUR	1,492,519	0.11
FLEMISH COM 3.25% 22-06-37	9,000,000	EUR	8,785,910	0.64
			<b>92,092,850</b>	<b>6.66</b>
<b>Bulgarien</b>				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	6,769,000	EUR	7,521,546	0.54
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 07-05-34	9,600,000	EUR	9,710,515	0.70
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 07-05-38	3,500,000	EUR	3,568,700	0.26
			<b>20,800,761</b>	<b>1.50</b>
<b>Kroatien</b>				
CROATIA 1.125 19-29 19/06A	2,116,000	EUR	2,009,018	0.15
CROATIA 1.125 21-33 04/03A	2,000,000	EUR	1,757,354	0.13
CROATIA 1.50 20-31 17/06A	1,000,000	EUR	932,602	0.07
CROATIA 1.75 21-41 04/03A	1,000,000	EUR	778,198	0.06
CROATIA 2.8750 22-32 22/04A	1,000,000	EUR	1,005,378	0.07
CROATIA 3.00 17-27 20/03A	2,060,000	EUR	2,092,224	0.15
CROATIA GOVERNMENT I 3.375 24-34 12/03A	1,000,000	EUR	1,027,035	0.07
CROATIA GOVERNMENT INTL BOND 3.25% 11-02-37	2,000,000	EUR	1,958,032	0.14
			<b>11,559,841</b>	<b>0.84</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 0.000 20-30 15/09U	7,000,000	EUR	6,168,365	0.45
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	14,000,000	EUR	12,084,087	0.87
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	4,060,000	EUR	4,080,469	0.29
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	2,018,000	EUR	1,993,886	0.14
MUNICIPALITY FINANCE 0.0% 02-03-31	5,000,000	EUR	4,324,305	0.31
			<b>28,651,112</b>	<b>2.07</b>
<b>Frankreich</b>				
AFD 3.75% 15-02-27 EMTN	1,900,000	EUR	1,948,607	0.14
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 24-09-	5,000,000	EUR	5,069,192	0.37
COUNCIL OF EUROPE 0.00 21-31 20/01U	3,000,000	EUR	2,604,785	0.19
FRANCE 0.00 19-29 25/11U	22,000,000	EUR	19,774,991	1.43

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FRANCE 0.00 21-31 25/11U	11,000,000	EUR	9,232,228	0.67
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	16,400,000	EUR	14,263,945	1.03
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	12,900,000	EUR	12,601,790	0.91
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	14,000,000	EUR	7,893,352	0.57
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	12,900,000	EUR	8,287,075	0.60
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	12,000,000	EUR	11,523,643	0.83
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	9,000,000	EUR	8,683,541	0.63
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	10,000,000	EUR	9,819,086	0.71
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	19,000,000	EUR	16,237,499	1.17
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	8,000,000	EUR	4,948,759	0.36
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	7,000,000	EUR	3,794,485	0.27
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	15,000,000	EUR	12,054,807	0.87
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	11,500,000	EUR	9,638,851	0.70
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	18,500,000	EUR	18,456,346	1.33
FRANCE 5.5 97-29 25/04A	20,000,000	EUR	22,266,447	1.61
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-11-34	18,400,000	EUR	18,090,968	1.31
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	7,500,000	EUR	6,482,828	0.47
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	2,000,000	EUR	1,951,161	0.14
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	5,000,000	EUR	4,429,477	0.32
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	3,500,000	EUR	3,105,466	0.22
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	800,000	EUR	816,360	0.06
UNEDIC 1.25% 28-03-27 EMTN	2,000,000	EUR	1,973,987	0.14
			<b>235,949,676</b>	<b>17.05</b>
<b>Deutschland</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	14,000,000	EUR	13,888,328	1.00
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	15,000,000	EUR	15,035,046	1.09
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	6,000,000	EUR	5,880,366	0.43
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	16,000,000	EUR	13,967,402	1.01
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	10,000,000	EUR	4,739,857	0.34
GERMANY 0.00 22-27 16/04U	18,000,000	EUR	17,424,015	1.26
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	9,000,000	EUR	8,073,199	0.58
GERMANY 0.05 21-31 08/07A	5,000,000	EUR	4,286,322	0.31
GERMANY 0.2 19-39 15/08A	2,714,000	EUR	1,752,049	0.13
GERMANY 0.2 20-27 31/03A	5,000,000	EUR	4,842,985	0.35
GERMANY 0.50 17-27 16/02A	4,200,000	EUR	4,097,137	0.30
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	5,700,000	EUR	5,570,214	0.40
GERMANY 0.625 19-29 05/02A	5,500,000	EUR	5,173,173	0.37
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	8,100,000	EUR	5,740,615	0.41
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	17,000,000	EUR	16,797,899	1.21
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	5,000,000	EUR	3,819,587	0.28
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	2,000,000	EUR	1,861,082	0.13
GERMANY 2.6 23-33 15/08A	9,500,000	EUR	9,590,019	0.69
KFW 0.00 20-30 17/09U	8,000,000	EUR	7,064,158	0.51
KFW 0.00 21-26 15/06U	5,000,000	EUR	4,909,748	0.35
KFW 0.0100 19-27 05/05A	4,085,000	EUR	3,942,705	0.28
KREDITANSTA 2.7500 23-33 14/02U	10,000,000	EUR	10,039,203	0.73
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	5,097,000	EUR	5,183,609	0.37
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 17-01-35	1,500,000	EUR	1,487,763	0.11
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,000,000	EUR	855,934	0.06
LAND HESSEN 2.875 23-33 04/07A	10,000,000	EUR	10,045,667	0.73
LANDW RENTENBANK 0.625 16-36 31/10A	8,000,000	EUR	6,143,735	0.44
LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06U	5,000,000	EUR	4,292,007	0.31
LANDWIRTSCHAFTLICHE 0.00 21-28 19/07U	2,000,000	EUR	1,871,057	0.14
NRW.BANK 0.25 22-27 16/03A	10,000,000	EUR	9,694,891	0.70
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-08-34	24,000,000	EUR	24,082,381	1.74
			<b>232,152,153</b>	<b>16.78</b>
<b>Irland</b>				
IRELAND 0.40 20-35 15/05A	4,000,000	EUR	3,123,611	0.23
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	16,000,000	EUR	15,096,931	1.09

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	1,000,000	EUR	806,422	0.06
IRELAND 3 23-43 18/10A	3,000,000	EUR	2,858,203	0.21
			<b>21,885,167</b>	<b>1.58</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	9,000,000	EUR	5,992,792	0.43
BUONI POLIENNAL 3.5000 24-31 15/02S	20,000,000	EUR	20,726,095	1.50
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	14,000,000	EUR	13,449,276	0.97
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	4,600,000	EUR	4,245,822	0.31
ITALY 0.45 21-29 15/02S	14,500,000	EUR	13,570,340	0.98
ITALY 0.95 21-32 01/06S	4,250,000	EUR	3,720,555	0.27
ITALY 0.95 21-37 01/03S	2,500,000	EUR	1,881,039	0.14
ITALY 1.80 20-41 01/03S	6,500,000	EUR	4,932,997	0.36
ITALY 2.00 18-28 01/02S	19,000,000	EUR	18,961,105	1.37
ITALY 2.05 17-27 01/08S	2,000,000	EUR	2,001,715	0.14
ITALY 2.10 19-26 15/07S	7,000,000	EUR	7,014,122	0.51
ITALY 2.8 22-29 15/06S	15,000,000	EUR	15,225,214	1.10
ITALY 3.00 19-29 01/02S	4,800,000	EUR	4,913,883	0.36
ITALY 3.10 19-40 01/03S	10,500,000	EUR	9,686,846	0.70
ITALY 3.50 14-30 01/03S	7,000,000	EUR	7,309,743	0.53
ITALY 3.85 22-29 15/12S	11,000,000	EUR	11,613,753	0.84
ITALY 4 22-35 30/04S	9,300,000	EUR	9,848,201	0.71
ITALY 4.5 23-53 01/10S	2,000,000	EUR	2,079,518	0.15
ITALY 4.50 10-26 01/03S	6,000,000	EUR	6,099,862	0.44
ITALY 4.75 13-28 01/09S	7,000,000	EUR	7,534,504	0.54
ITALY 5.00 09-40 01/09S	8,500,000	EUR	9,643,301	0.70
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	14,000,000	EUR	14,112,004	1.02
ITALY BUONI POLIENNA 4.35 23-33 01/11S	16,000,000	EUR	17,349,533	1.25
ITALY BUONI POLIENNALI 2.95 24-27 15/02S	5,000,000	EUR	5,072,758	0.37
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	21,000,000	EUR	22,401,580	1.62
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 15-06-28	10,000,000	EUR	10,117,769	0.73
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 15-10-27	16,000,000	EUR	16,209,259	1.17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	10,000,000	EUR	10,195,368	0.74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 01-03-38	8,500,000	EUR	8,146,959	0.59
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-02-35	3,000,000	EUR	3,117,574	0.23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-07-34	10,000,000	EUR	10,434,568	0.75
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	13,500,000	EUR	14,096,268	1.02
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46	12,000,000	EUR	12,148,739	0.88
			<b>323,853,062</b>	<b>23.41</b>
<b>Luxemburg</b>				
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	6,000,000	EUR	5,231,641	0.38
BANQUE EUROP INVEST 0.05 22-29 15/11A	10,000,000	EUR	9,052,641	0.65
BANQUE EUROP INVEST 1.125 17-33 13/04A	2,000,000	EUR	1,777,347	0.13
BANQUE EUROP INVEST 2.875 23-33 12/01A	3,000,000	EUR	3,031,581	0.22
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	2,000,000	EUR	1,995,586	0.14
EUROP FIN STABILITY 1.25 17-33 24/05A	2,000,000	EUR	1,786,664	0.13
EUROPEAN STABILITY 0 21-26 15/12A	2,381,000	EUR	2,315,779	0.17
EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07U	1,300,000	EUR	1,113,947	0.08
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09U	2,200,000	EUR	1,814,116	0.13
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	2,500,000	EUR	2,445,643	0.18
LUXEMBOURG 3.25 23-43 02/03A	4,500,000	EUR	4,340,849	0.31
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	3,500,000	EUR	3,512,889	0.25
			<b>38,418,683</b>	<b>2.78</b>
<b>Niederlande</b>				
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	5,000,000	EUR	4,633,121	0.33
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	12,000,000	EUR	10,446,528	0.76
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	10,300,000	EUR	7,266,925	0.53
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	4,000,000	EUR	3,760,079	0.27
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	2,500,000	EUR	2,768,113	0.20
NETHERLANDS GOVERNME 2.5 24-34 15/07A	20,000,000	EUR	19,651,292	1.42

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	3,000,000	EUR	3,059,411	0.22
			<b>51,585,469</b>	<b>3.73</b>
<b>Portugal</b>				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	3,000,000	EUR	2,894,996	0.21
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	2,000,000	EUR	1,625,021	0.12
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	2,000,000	EUR	1,086,448	0.08
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	3,000,000	EUR	2,852,851	0.21
PORTUGAL 3.5 23-38 18/06A	5,000,000	EUR	5,094,984	0.37
PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A	5,000,000	EUR	5,346,283	0.39
			<b>18,900,583</b>	<b>1.37</b>
<b>Slowenien</b>				
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	13,618,000	EUR	13,622,358	0.98
			<b>13,622,358</b>	<b>0.98</b>
<b>Spanien</b>				
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	18,000,000	EUR	16,687,058	1.21
SPAIN 1 21-42 30/07A	24,000,000	EUR	15,886,679	1.15
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	12,900,000	EUR	12,070,394	0.87
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	10,000,000	EUR	9,811,639	0.71
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	16,000,000	EUR	15,798,041	1.14
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	20,000,000	EUR	19,385,494	1.40
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	10,000,000	EUR	9,925,915	0.72
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	10,000,000	EUR	6,628,973	0.48
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	10,000,000	EUR	9,743,184	0.70
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	9,000,000	EUR	8,827,634	0.64
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	5,000,000	EUR	4,348,805	0.31
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	7,000,000	EUR	7,114,396	0.51
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	8,000,000	EUR	8,119,058	0.59
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	12,000,000	EUR	11,501,365	0.83
SPAIN 3.45 24-34 31/10A	12,800,000	EUR	13,145,397	0.95
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	3,500,000	EUR	3,787,987	0.27
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	8,000,000	EUR	9,513,429	0.69
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.1% 30-07-31	6,000,000	EUR	6,138,450	0.44
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	14,000,000	EUR	13,958,514	1.01
			<b>202,392,412</b>	<b>14.63</b>
<b>Großbritannien</b>				
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 2.875% 22-0	5,400,000	EUR	5,454,014	0.39
			<b>5,454,014</b>	<b>0.39</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>1,371,394,707</b>	<b>99.12</b>
<b>bertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>1,371,394,707</b>	<b>99.12</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>1,371,394,707</b>	<b>99.12</b>
Erwerbskosten			1,412,406,293	

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Italien	23.41
Frankreich	17.05
Deutschland	16.78
Spanien	14.63
Belgien	6.66
Österreich	5.35
Niederlande	3.73
Luxemburg	2.78
Finnland	2.07
Irland	1.58
Bulgarien	1.50
Portugal	1.37
Slowenien	0.98
Kroatien	0.84
Großbritannien	0.39
	<b>99.12</b>

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	87.82
Banken und andere Finanzinstitute	5.43
Supranationale Organisationen	4.34
Sonstiges	1.19
Transport	0.20
Büroausstattung und Computer	0.14
	<b>99.12</b>



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	4,966,000	EUR	5,115,526	0.17
			<b>5,115,526</b>	<b>0.17</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	52,122,000	EUR	53,042,757	1.76
			<b>53,042,757</b>	<b>1.76</b>
<b>Finnland</b>				
MEHILAINEN YHTYMA OY 5.125% 30-06-32	21,000,000	EUR	21,089,040	0.70
			<b>21,089,040</b>	<b>0.70</b>
<b>Frankreich</b>				
BANJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	15,128,000	EUR	15,810,273	0.52
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	7,650,000	EUR	8,042,063	0.27
CROWN EUROPEAN HLDG 4.7500 23-29 15/03S	7,340,000	EUR	7,644,757	0.25
ILIAD 4.25% 15-12-29	11,800,000	EUR	11,937,458	0.40
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	51,500,000	EUR	54,049,920	1.79
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	7,500,000	EUR	8,013,263	0.27
OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31	35,202,000	EUR	35,554,020	1.18
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	20,300,000	EUR	21,167,947	0.70
RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A	1,244,000	EUR	1,312,966	0.04
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	9,985,000	EUR	10,087,346	0.33
			<b>173,620,013</b>	<b>5.75</b>
<b>Deutschland</b>				
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	20,000,000	EUR	21,104,157	0.70
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	25,694,000	EUR	26,039,199	0.86
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30	9,800,000	EUR	10,262,085	0.34
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	20,592,000	EUR	19,975,696	0.66
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	18,100,000	EUR	18,835,313	0.62
PROGROUP 5.375 24-31 15/04S	6,719,000	EUR	6,660,209	0.22
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	51,900,000	EUR	51,896,809	1.72
			<b>154,773,468</b>	<b>5.12</b>
<b>Irland</b>				
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	48,750,000	EUR	49,030,313	1.62
FLUTTER TREASURY DAC 4.0% 04-06-31	15,100,000	EUR	15,134,926	0.50
PERRIGO FINANCE 5.375% 30-09-32	10,400,000	EUR	10,660,218	0.35
			<b>74,825,457</b>	<b>2.48</b>
<b>Israel</b>				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	28,773,000	EUR	28,843,218	0.95
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	89,043,000	EUR	90,581,139	3.00
			<b>119,424,357</b>	<b>3.95</b>
<b>Italien</b>				
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	23,202,000	EUR	23,518,813	0.78
DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	30,145,000	EUR	30,389,709	1.01
ENEL 4.5% PERP	24,760,000	EUR	24,618,220	0.81
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	70,118,000	EUR	70,566,755	2.34
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	45,475,000	EUR	46,627,291	1.54
PRYSMIAN 5.25% PERP	31,236,000	EUR	32,056,882	1.06
TEAMSYSTEM 5.0% 01-07-31	15,167,000	EUR	15,156,383	0.50
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	26,000,000	EUR	29,185,000	0.97
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.0% 30-09-25	2,894,000	EUR	2,898,474	0.10
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	12,566,000	EUR	13,639,727	0.45
			<b>288,657,254</b>	<b>9.55</b>
<b>Luxemburg</b>				
7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32	39,103,000	EUR	39,842,829	1.32
ACCORINVEST GROUP 5.5% 15-11-31	22,221,000	EUR	22,595,152	0.75
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	16,116,000	EUR	16,901,179	0.56
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	16,500,000	EUR	16,877,929	0.56

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	5,616,023	EUR	5,619,275	0.19
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	15,636,000	EUR	15,933,000	0.53
ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32	17,953,000	EUR	18,096,014	0.60
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	115,420,000	EUR	115,325,113	3.82
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	2,814,000	EUR	2,818,221	0.09
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	15,000,000	EUR	15,243,750	0.50
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	30,700,000	EUR	30,945,584	1.02
			<b>300,198,046</b>	<b>9.94</b>
<b>Niederlande</b>				
BOELS TOPHOLDING BV 5.75 24-30 15/05S	23,853,000	EUR	24,743,766	0.82
DARLING GLOBAL FINANCE BV 4.5% 15-06-32	30,000,000	EUR	30,362,628	1.00
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	16,400,000	EUR	16,625,500	0.55
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	52,000,000	EUR	52,937,760	1.75
QPARK HOLDING I BV 4.25% 01-09-30	37,697,000	EUR	37,873,045	1.25
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	10,850,000	EUR	11,205,338	0.37
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	10,447,000	EUR	12,432,812	0.41
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	35,625,000	EUR	36,819,328	1.22
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	30,900,000	EUR	31,212,729	1.03
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	24,500,000	EUR	24,475,500	0.81
			<b>278,688,406</b>	<b>9.22</b>
<b>Polen</b>				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	36,815,000	EUR	36,047,775	1.19
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	7,178,000	USD	6,062,184	0.20
			<b>42,109,959</b>	<b>1.39</b>
<b>Portugal</b>				
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	20,200,000	EUR	20,139,400	0.67
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	38,000,000	EUR	38,175,958	1.26
			<b>58,315,358</b>	<b>1.93</b>
<b>Spanien</b>				
ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP	28,100,000	EUR	28,523,186	0.94
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	68,091,000	EUR	70,855,853	2.35
			<b>99,379,039</b>	<b>3.29</b>
<b>Schweden</b>				
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	9,938,133	EUR	10,397,772	0.34
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	30,566,000	EUR	31,446,301	1.04
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	2,950,000	EUR	2,931,689	0.10
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	66,741,000	EUR	66,538,965	2.20
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	1,484,000	EUR	1,541,575	0.05
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	4,708,800	EUR	4,906,933	0.16
			<b>117,763,235</b>	<b>3.90</b>
<b>Grobritannien</b>				
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	36,325,000	EUR	38,006,848	1.26
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	13,950,000	EUR	14,228,219	0.47
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	18,793,000	GBP	23,189,588	0.77
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	16,736,000	USD	13,188,432	0.44
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	71,825,000	EUR	73,602,669	2.44
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	31,200,000	EUR	33,150,000	1.10
			<b>195,365,756</b>	<b>6.47</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	31,980,000	EUR	31,956,699	1.06
BALL 4.25% 01-07-32	14,719,000	EUR	14,912,744	0.49
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	7,922,000	EUR	7,923,724	0.26
COTY INC 5.0000 21-26 15/04S	11,766,000	USD	10,019,918	0.33
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	7,700,000	EUR	7,960,496	0.26
FORD MOTOR CO 4.445 24-30 14/02A	7,624,000	EUR	7,749,683	0.26
FORD MOTOR CREDIT 4.066% 21-08-30	22,450,000	EUR	22,388,150	0.74
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	4,853,000	EUR	4,719,543	0.16
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	17,681,000	EUR	17,664,810	0.58
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	37,500,000	EUR	37,644,000	1.25
RAY FINANCING LLC 6.5 24-31 15/07S	4,355,000	EUR	4,546,054	0.15

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





CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	61,174,000	EUR	60,422,004	2.00
			<b>227,907,825</b>	<b>7.54</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>2,210,275,496</b>	<b>73.15</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Spanien</b>				
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11A	12,200,000	EUR	10,885,389	0.36
			<b>10,885,389</b>	<b>0.36</b>
<b>Wandelanleihen gesamt</b>			<b>10,885,389</b>	<b>0.36</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
ALSTOM FL.R 24-XX 31/12A	18,800,000	EUR	19,787,376	0.65
EDF 5.625% PERP EMTN	23,200,000	EUR	24,037,655	0.80
EDF FL.R 21-XX 01/06A	30,600,000	EUR	29,763,855	0.99
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A.R 20-XX 15/09A	16,200,000	EUR	15,352,950	0.51
FORVIA 5.625% 15-06-30	29,968,000	EUR	30,008,829	0.99
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	58,200,000	EUR	62,351,841	2.06
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	16,300,000	EUR	15,591,065	0.52
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	7,700,000	EUR	7,439,129	0.25
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	4,000,000	EUR	3,925,190	0.13
			<b>208,257,890</b>	<b>6.89</b>
<b>Deutschland</b>				
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	42,855,069	EUR	44,746,094	1.48
			<b>44,746,094</b>	<b>1.48</b>
<b>Italien</b>				
ENEL 4.25% PERP	10,706,000	EUR	10,825,594	0.36
ENEL FL.R 24-XX 27/05A	7,100,000	EUR	7,317,679	0.24
ENEL SPA FL.R 1.375 21-99 31/12A	3,146,000	EUR	3,033,575	0.10
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	18,729,000	EUR	20,936,930	0.69
SNAM 4.5% PERP	7,300,000	EUR	7,446,865	0.25
			<b>49,560,643</b>	<b>1.64</b>
<b>Mexiko</b>				
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/09S	23,012,000	USD	19,399,749	0.64
			<b>19,399,749</b>	<b>0.64</b>
<b>Niederlande</b>				
ELEFONICA EUROPE BV FL.R 24-XX 15/04A	2,900,000	EUR	3,007,793	0.10
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	49,787,000	EUR	49,777,657	1.65
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	8,600,000	EUR	8,642,226	0.29
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A	29,000,000	EUR	27,151,250	0.90
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	1,700,000	EUR	1,660,050	0.05
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	41,200,000	EUR	45,268,500	1.50
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	16,968,000	EUR	17,224,946	0.57
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	3,595,000	EUR	3,594,721	0.12
			<b>156,327,143</b>	<b>5.17</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGA FL.R 21-82 14/03A	14,400,000	EUR	13,994,496	0.46
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09-54	22,700,000	EUR	23,017,437	0.76
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	5,000,000	EUR	4,928,950	0.16
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	50,500,000	EUR	53,622,213	1.77
			<b>95,563,096</b>	<b>3.16</b>
<b>Spanien</b>				
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	24,100,000	EUR	24,642,250	0.82
			<b>24,642,250</b>	<b>0.82</b>
<b>Schweden</b>				
ASSEMBLIN GROUP AB FL.R 24-31 01/07Q	12,000,000	EUR	11,996,596	0.40
			<b>11,996,596</b>	<b>0.40</b>
<b>Großbritannien</b>				
VODAFONE FL.R 18-78 10/03A	14,782,000	GBP	17,245,652	0.57
			<b>17,245,652</b>	<b>0.57</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>627,739,113</b>	<b>20.78</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>2,848,899,998</b>	<b>94.29</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	56,096	EUR	90,580,522	3.00
			<b>90,580,522</b>	<b>3.00</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	12,482	EUR	22,974,244	0.76
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	84,130	EUR	92,909,160	3.07
			<b>115,883,404</b>	<b>3.84</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>206,463,926</b>	<b>6.83</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>206,463,926</b>	<b>6.83</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>3,055,363,924</b>	<b>101.12</b>
Erwerbskosten			3,001,602,443	

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



## CANDRIAM BONDS Euro High Yield

### Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	15.64
Niederlande	14.40
Luxemburg	13.77
Italien	11.19
Vereinigte Staaten von Amerika	7.54
Großbritannien	7.04
Deutschland	6.60
Portugal	5.09
Spanien	4.46
Schweden	4.29
Israel	3.95
Irland	2.48
Tschechische Republik	1.76
Polen	1.39
Finnland	0.70
Mexiko	0.64
Belgien	0.17
	<b>101.12</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	50.68
Kommunikation	10.97
Anlagefonds	9.27
Versorger	8.04
Internet und Internet-Dienste	4.10
Pharmazeutika	3.86
Textilien und Bekleidung	2.78
Luft- und Raumfahrt	1.76
Verpackungsindustrie	1.65
Hotels und Restaurants	1.54
Gesundheitswesen	1.44
Supranationale Organisationen	1.25
Sonstige Dienstleistungen	0.91
Verschiedene Kapitalgüter	0.66
Elektrotechnik	0.65
Baumaterialien	0.64
Grafik und Verlage	0.52
Papier und Forsterzeugnisse	0.22
Büroausstattung und Computer	0.10
Einzelhandel und Warenhäuser	0.09
	<b>101.12</b>



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	2,200,000	EUR	1,619,130	1.25
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	300,000	EUR	310,305	0.24
AUSTRIA GOVERNMENT B 3.2 24-39 15/07A	900,000	EUR	890,530	0.69
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	400,000	EUR	405,114	0.31
			<b>3,225,079</b>	<b>2.50</b>
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER BUSCH INBEV 3.25 13-33 24/01A	100,000	EUR	100,556	0.08
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	496,000	EUR	498,792	0.39
BELGIUM 1.7 19-50 22/06A	400,000	EUR	261,614	0.20
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	1,800,000	EUR	1,661,395	1.29
BELGIUM 2.8500 24-34 22/10A	450,000	EUR	442,235	0.34
BELGIUM 3.5 24-55 22/06A	2,400,000	EUR	2,205,022	1.71
ELIA TRANSMISSION BE 3.75 24-36 15/01A	400,000	EUR	400,851	0.31
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	675,000	EUR	494,959	0.38
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	1,600,000	EUR	1,373,045	1.06
EUROPEAN UNION 3.25 24-50 04/02A	1,500,000	EUR	1,375,736	1.07
EUROPEAN UNION 3.375 22-42 04/11A	1,800,000	EUR	1,749,526	1.35
FLEMISH COM 4.00 23-42 26/09A	500,000	EUR	510,868	0.40
FLUVIUS SYSTEM OPERA 3.875 24-34 02/05A	400,000	EUR	407,540	0.32
KBC GROUPE 6.0% PERP	200,000	EUR	201,375	0.16
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	200,000	EUR	149,318	0.12
			<b>11,832,832</b>	<b>9.16</b>
<b>Bulgarien</b>				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	1,022,000	EUR	1,135,621	0.88
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 07-05-34	800,000	EUR	809,210	0.63
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 07-05-38	500,000	EUR	509,814	0.39
			<b>2,454,645</b>	<b>1.90</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF NOVA SCOTIA 3.375% 05-03-33	200,000	EUR	199,254	0.15
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	400,000	EUR	214,496	0.17
PROVINCE DE L ONTARI 3.1 24-34 31/01A	1,000,000	EUR	999,084	0.77
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA 3.4% 24-05-39	200,000	EUR	197,045	0.15
QUEBEC MONTREAL 3.25% 22-05-35	649,000	EUR	647,762	0.50
QUEBEC MONTREAL 3.35% 23-07-39	1,000,000	EUR	978,416	0.76
			<b>3,236,057</b>	<b>2.51</b>
<b>Chile</b>				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	487,936	EUR	486,283	0.38
			<b>486,283</b>	<b>0.38</b>
<b>Kroatien</b>				
CROATIA GOVERNMENT I 3.375 24-34 12/03A	1,200,000	EUR	1,232,441	0.95
			<b>1,232,441</b>	<b>0.95</b>
<b>Dänemark</b>				
CARLSBERG BREWERIES A 4.25 23-33 05/10A	300,000	EUR	319,760	0.25
			<b>319,760</b>	<b>0.25</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	1,300,000	EUR	1,122,094	0.87
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	600,000	EUR	407,808	0.32
MUNICIPALITY FINANCE 2.75 24-34 02/02A	500,000	EUR	492,213	0.38
			<b>2,022,115</b>	<b>1.57</b>
<b>Frankreich</b>				
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	300,000	EUR	294,710	0.23
AGENCE FRANCAISE DEVPT 1.5 18-34 31/10A	400,000	EUR	342,526	0.27
AIR LIQ FIN 3.375 24-34 29/05A	200,000	EUR	202,832	0.16
AXA 3.375 24-34 31/05A	1,002,000	EUR	1,006,897	0.78
BANQUE FEDERATIVE 3.75 24-34 03/02A	300,000	EUR	305,298	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BFCM 5.125 23-33 13/01A	200,000	EUR	215,974	0.17
BNP PARIBAS 4.125 23-33 24/05A	500,000	EUR	532,660	0.41
BUREAU VERITAS 3.5 24-36 22/05A	300,000	EUR	299,538	0.23
CA 3.75 24-34 22/01A	200,000	EUR	205,309	0.16
CA 4.0 23-33 18/01A	500,000	EUR	524,792	0.41
COUNCIL OF EUROPE DE 2.875 23-33 17/01A	300,000	EUR	301,594	0.23
CREDIT AGRICOLE SA 4.375 23-33 27/11A	100,000	EUR	105,749	0.08
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	200,000	EUR	183,770	0.14
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	1,300,000	EUR	732,954	0.57
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	1,500,000	EUR	963,613	0.75
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	2,000,000	EUR	1,709,210	1.32
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	700,000	EUR	535,912	0.41
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	2,000,000	EUR	1,237,190	0.96
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	2,200,000	EUR	1,768,038	1.37
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	2,200,000	EUR	1,843,954	1.43
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	700,000	EUR	698,348	0.54
FRANCE GOVERNMENT BO 3.25 24-55 25/05A	2,500,000	EUR	2,162,753	1.67
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	2,600,000	EUR	2,247,380	1.74
GECINA 1.625 19-34 29/05A	300,000	EUR	258,469	0.20
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	200,000	EUR	200,859	0.16
LA BANQUE POSTALE 3.1250 24-34 26/01A	200,000	EUR	200,727	0.16
RATP 3.25 23-33 11/04A	300,000	EUR	300,043	0.23
RFF S95 3.30 12-42 18/12A	500,000	EUR	450,808	0.35
SANOFI SA 1.25 19-34 21/03A	200,000	EUR	171,856	0.13
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-32 16/11A	200,000	EUR	214,136	0.17
SOCIETE GENERALE SA 5.625 23-33 02/06A	100,000	EUR	110,190	0.09
STE DU GRAND PARIS 1.125 19-34 25/05A05A	500,000	EUR	419,176	0.32
SUEZ 1.625 17-32 21/09A	200,000	EUR	178,375	0.14
UNEDIC 3.125 24-34 25/11A	700,000	EUR	695,023	0.54
			<b>21,620,663</b>	<b>16.74</b>
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-33 28/09A	500,000	EUR	522,467	0.40
E.ON SE. 4.00 23-33 29/08A	300,000	EUR	314,287	0.24
EUROGRID GMBH 3.9150 24-34 02/01A	300,000	EUR	306,762	0.24
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	700,000	EUR	541,133	0.42
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,000,000	EUR	473,986	0.37
GERMANY 0.2 19-39 15/08A	471,000	EUR	304,059	0.24
GERMANY 0.5 19-39 25/11A	100,000	EUR	67,994	0.05
GERMANY 0.75 19-34 03/04A	600,000	EUR	500,999	0.39
GERMANY 1 22-38 15/05A	600,000	EUR	482,664	0.37
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	2,000,000	EUR	1,417,436	1.10
GERMANY 2.375 13-33 13/05A	1,000,000	EUR	969,073	0.75
GERMANY 2.875 23-33 10/01A	200,000	EUR	201,293	0.16
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	1,700,000	EUR	2,080,376	1.61
KFW 0.875 19-39 04/07A	500,000	EUR	373,928	0.29
KRED.WIEDER. 1.125 18-33 09/05A	300,000	EUR	266,355	0.21
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	400,000	EUR	403,941	0.31
LAND HESSEN 2.875 23-33 04/07A	500,000	EUR	502,283	0.39
LANDW RENTENBANK 0.625 16-36 31/10A	400,000	EUR	307,187	0.24
NRW.BANK 0.1 20-35 09/07A	1,300,000	EUR	969,599	0.75
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-08-34	2,100,000	EUR	2,107,208	1.63
			<b>13,113,030</b>	<b>10.15</b>
<b>Irland</b>				
IRELAND 3 23-43 18/10A	1,400,444	EUR	1,334,252	1.03
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	500,000	EUR	506,604	0.39
SMURFIT KAPPA TSY 1 21-33 22/09A3 22/09A	500,000	EUR	413,264	0.32
VODAFONE INTERNATIONAL 4.0 23-43 10/02A	300,000	EUR	291,622	0.23
			<b>2,545,742</b>	<b>1.97</b>

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	1,350,000	EUR	1,296,895	1.00
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	200,000	EUR	226,703	0.18
ITALY 2.25 16-36 01/09S	1,350,000	EUR	1,195,873	0.93
ITALY 2.95 17-38 01/09S	2,000,000	EUR	1,850,072	1.43
ITALY 3.25 14-46 01/09S	1,400,000	EUR	1,244,414	0.96
ITALY 4 22-35 30/04S	700,000	EUR	741,263	0.57
ITALY 4.2 23-34 01/03S	2,100,000	EUR	2,251,766	1.74
ITALY 4.45 22-43 01/09S	2,200,000	EUR	2,328,600	1.80
ITALY 4.5 23-53 01/10S	2,000,000	EUR	2,079,518	1.61
ITALY 5 07-39 01/08S	2,000,000	EUR	2,276,437	1.76
ITALY 5.00 03-34 01/08S	800,000	EUR	908,524	0.70
TERNA RETE ELETTRICA 3.875 23-33 24/07A	200,000	EUR	207,006	0.16
			<b>16,607,071</b>	<b>12.86</b>
<b>Luxemburg</b>				
BANQUE EUROPEENNE D IN 2.75 24-34 16/01A	1,000,000	EUR	996,933	0.77
BEI 1.75 14-45 15/09A	500,000	EUR	377,848	0.29
BEI 4.00 05-37 15/10A	1,000,000	EUR	1,089,494	0.84
EFSF 2.35 14-44 29/08A	900,000	EUR	753,855	0.58
EUROP FIN STABILITY 0.7 20-50 20/01A	680,000	EUR	363,960	0.28
EUROP FIN STABILITY 0.875 19-35 10/04A	500,000	EUR	412,777	0.32
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.2% 23-05-33	800,000	EUR	713,312	0.55
LUXEMBOURG 3.25 23-43 02/03A	800,000	EUR	771,707	0.60
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	900,000	EUR	903,314	0.70
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	200,000	EUR	203,532	0.16
NESTLE FINANCE INTERNA 3.25 24-37 23/01A	323,000	EUR	315,672	0.24
VESTAS WIND SYSTEMS 2.0 22-34 15/06A	100,000	EUR	87,126	0.07
			<b>6,989,530</b>	<b>5.41</b>
<b>Mexiko</b>				
MEXICO 1.45 21-33 25/10A	192,000	EUR	151,204	0.12
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	376,000	EUR	381,004	0.29
			<b>532,208</b>	<b>0.41</b>
<b>Niederlande</b>				
BK NEDERLANDSE GEM 0.875 16-36 24/10A	400,000	EUR	313,141	0.24
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	250,000	EUR	251,343	0.19
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	202,000	EUR	205,254	0.16
ENEL FIN INTL 0.8750 21-34 28/09A	200,000	EUR	157,585	0.12
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	143,000	EUR	144,085	0.11
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	300,000	EUR	300,561	0.23
ING BANK NV 1.0000 22-37 17/02A	200,000	EUR	155,027	0.12
KONINKLIJKE AHOLD DE 3.875 24-36 11/03A	500,000	EUR	508,398	0.39
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	400,000	EUR	361,446	0.28
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	3,500,000	EUR	2,469,344	1.91
NETHERLANDS 2 22-54 15/01A	850,000	EUR	660,964	0.51
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	1,400,000	EUR	1,387,795	1.07
NOVO NORDISK FINANCE 3.375 24-34 21/05A	200,000	EUR	201,959	0.16
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.875% 19-05-37	143,000	EUR	146,697	0.11
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	140,000	EUR	139,599	0.11
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	442,000	EUR	447,590	0.35
SIEMENS FINANCIERING 1.75 19-39 28/02A	300,000	EUR	243,709	0.19
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	200,000	EUR	201,181	0.16
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	200,000	EUR	160,074	0.12
SWISSCOM FINANC 3.6250 24-36 29/11A	600,000	EUR	602,795	0.47
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	210,000	EUR	208,444	0.16
			<b>9,266,991</b>	<b>7.17</b>
<b>Neuseeland</b>				
AUCKLAND COUNCIL 3.0 24-34 18/03A	700,000	EUR	691,076	0.54
			<b>691,076</b>	<b>0.54</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Philippinen</b>				
PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A	206,000	EUR	173,965	0.13
			<b>173,965</b>	<b>0.13</b>
<b>Portugal</b>				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	600,000	EUR	578,999	0.45
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	600,000	EUR	325,934	0.25
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	200,000	EUR	217,812	0.17
			<b>1,122,745</b>	<b>0.87</b>
<b>Slowenien</b>				
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	1,302,000	EUR	1,302,417	1.01
			<b>1,302,417</b>	<b>1.01</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.875 24-34 15/01A	600,000	EUR	625,661	0.48
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	500,000	EUR	506,234	0.39
BANCO SANTANDER 3.75 24-34 09/01A	400,000	EUR	410,907	0.32
CAIXABANK SA 4.375 23-33 29/11A	500,000	EUR	536,874	0.42
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	200,000	EUR	202,384	0.16
IBERDROLA FINANZAS S 3.625 23-33 13/07A	700,000	EUR	715,479	0.55
SPAIN 1 21-42 30/07A	3,400,000	EUR	2,250,613	1.74
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	1,300,000	EUR	861,766	0.67
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	2,250,000	EUR	2,283,485	1.77
SPAIN 3.45 24-34 31/10A	1,700,000	EUR	1,745,873	1.35
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	1,500,000	EUR	1,561,559	1.21
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	1,000,000	EUR	1,037,182	0.80
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	400,000	EUR	459,506	0.36
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	900,000	EUR	1,070,261	0.83
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	2,300,000	EUR	2,293,184	1.78
			<b>16,560,968</b>	<b>12.82</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP SA 0.875 21-31 03/11A	100,000	EUR	86,709	0.07
			<b>86,709</b>	<b>0.07</b>
<b>Grobritannien</b>				
BRITISH TELECOM 4.25 23-33 06/01A	200,000	EUR	210,321	0.16
GSK CAPITAL BV 3.25% 19-11-36	200,000	EUR	194,273	0.15
			<b>404,594</b>	<b>0.31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AT&T 4.3 23-34 18/11A	300,000	EUR	315,160	0.24
BANQUE INTERNATIONAL 0.625 16-33 12/01A	400,000	EUR	342,200	0.26
BANQUE INTERNATIONAL 2.9 23-33 19/01A	500,000	EUR	503,731	0.39
BIRD 1.50 16-36 14/01A	500,000	EUR	427,182	0.33
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	400,000	EUR	359,961	0.28
IBM INTL BUSINESS MA 4.0 23-43 06/02A	300,000	EUR	295,599	0.23
JOHNSON A JOHNSON 1.65 16-35 20/05A	200,000	EUR	174,213	0.13
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	243,000	EUR	243,990	0.19
KELLANOVA 3.75 24-34 16/05A	200,000	EUR	202,078	0.16
KRAFT HEINZ FOODS 3.25% 15-03-33	400,000	EUR	390,783	0.30
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	600,000	EUR	628,527	0.49
MCDONALD'S CORP 3.0000 22-34 31/05A	300,000	EUR	287,452	0.22
METROPOLITAN LIFE GL 3.625 24-34 26/03A	300,000	EUR	303,535	0.23
MONDELEZ INTERNATIONAL 0.75 21-33 17/03A	500,000	EUR	411,772	0.32
MORGAN STANLEY 3.9550 24-35 21/03A	600,000	EUR	613,479	0.47
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	465,000	EUR	466,320	0.36
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	300,000	EUR	302,589	0.23
PROLOGIS EURO FINANCE 1.0 20-35 06/02A	600,000	EUR	471,080	0.36
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	306,000	EUR	312,520	0.24
UNILEVER CAPITAL 3.4000 23-33 06/06A	300,000	EUR	304,336	0.24
VERIZON COMM 4.75 22-34 31/10A	100,000	EUR	108,570	0.08
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	400,000	EUR	359,164	0.28
			<b>7,824,241</b>	<b>6.06</b>

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

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



## CANDRIAM BONDS Euro Long Term

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>123,651,162</b>	<b>95.73</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
PROXIMUS 4.75% PERP	300,000	EUR	300,808	0.23
			<b>300,808</b>	<b>0.23</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	357,000	EUR	317,456	0.25
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	200,000	EUR	215,387	0.17
			<b>532,843</b>	<b>0.41</b>
<b>Deutschland</b>				
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	200,000	EUR	176,338	0.14
			<b>176,338</b>	<b>0.14</b>
<b>Niederlande</b>				
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	500,000	EUR	539,648	0.42
ING GROUP NV FL.R 22-33 14/11A	200,000	EUR	223,176	0.17
			<b>762,824</b>	<b>0.59</b>
<b>Großbritannien</b>				
HSBC FL.R 23-33 23/05A	500,000	EUR	540,803	0.42
			<b>540,803</b>	<b>0.42</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>2,313.616</b>	<b>1,79</b>
<b>bertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>125,964,778</b>	<b>97.52</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1,240	EUR	2,002,278	1.55
			<b>2,002,278</b>	<b>1.55</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	100	EUR	99,908	0.08
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	1,000	EUR	915,320	0.71
			<b>1,015,228</b>	<b>0.79</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>3,017,506</b>	<b>2.34</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>3,017,506</b>	<b>2.34</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>128,982,284</b>	<b>99.86</b>
Erwerbskosten			135,892,857	

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





CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	18.70
Italien	12.86
Spanien	12.82
Deutschland	10.29
Belgien	9.39
Niederlande	7.77
Luxemburg	6.20
Vereinigte Staaten von Amerika	6.06
Kanada	2.51
Österreich	2.50
Irland	1.97
Bulgarien	1.90
Finnland	1.57
Slowenien	1.01
Kroatien	0.95
Portugal	0.87
Großbritannien	0.73
Neuseeland	0.54
Mexiko	0.41
Chile	0.38
Dänemark	0.25
Philippinen	0.13
Schweiz	0.07
	<b>99.86</b>

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	61.41
Banken und andere Finanzinstitute	17.83
Supranationale Organisationen	8.73
Anlagefonds	2.34
Versicherungen	1.33
Versorger	1.28
Kommunikation	1.12
Hotels und Restaurants	0.71
Tabak und alkoholische Getränke	0.71
Pharmazeutika	0.61
Immobilien	0.56
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.48
Sonstige Dienstleistungen	0.47
Maschinen- und Apparatebau	0.39
Einzelhandel und Warenhäuser	0.39
Sonstiges	0.35
Transport	0.32
Elektronik und Halbleiter	0.24
Sonstige Konsumgüter	0.23
Büroausstattung und Computer	0.23
Kraftfahrzeuge	0.12
	<b>99.86</b>



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
BELFIUS SANV 3.375% 28-05-30	2,700,000	EUR	2,715,779	0.80
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	2,000,000	EUR	2,082,937	0.62
EUROPEAN UNION 2.875 24-27 06/12A	2,000,000	EUR	2,037,624	0.60
EUROPEAN UNION 3.125 23-28 05/12A	2,000,000	EUR	2,057,262	0.61
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,400,000	EUR	1,435,231	0.42
			<b>10,328,833</b>	<b>3.05</b>
<b>Bulgarien</b>				
BULGARIA 2.625 15-27 26/03A	1,000,000	EUR	1,006,345	0.30
			<b>1,006,345</b>	<b>0.30</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	1,442,000	EUR	1,471,418	0.43
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	2,705,000	EUR	2,777,598	0.82
			<b>4,249,016</b>	<b>1.25</b>
<b>Chile</b>				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.1% 26-01-27	3,000,000	EUR	2,892,293	0.85
			<b>2,892,293</b>	<b>0.85</b>
<b>Dänemark</b>				
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	1,568,000	EUR	1,591,661	0.47
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	1,200,000	EUR	1,241,283	0.37
NYKREDIT REALKREDIT 3.875 24-27 05/07A	1,000,000	EUR	1,028,906	0.30
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	1,809,000	EUR	1,836,162	0.54
			<b>5,698,012</b>	<b>1.68</b>
<b>Finnland</b>				
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	481,000	EUR	491,887	0.15
OP CORPORATE BANK 2.875% 18-06-30	3,509,000	EUR	3,501,978	1.03
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	1,889,000	EUR	1,913,877	0.57
			<b>5,907,742</b>	<b>1.74</b>
<b>Frankreich</b>				
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	2,400,000	EUR	2,489,042	0.73
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05	1,100,000	EUR	1,098,713	0.32
BFCM 0.75 19-26 08/06A	1,000,000	EUR	987,394	0.29
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	1,000,000	EUR	998,980	0.29
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	1,000,000	EUR	990,026	0.29
BPCE SA 0.5000 19-27 24/02A	2,000,000	EUR	1,941,589	0.57
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	1,300,000	EUR	1,308,647	0.39
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.25% 09-08-29	500,000	EUR	508,150	0.15
DANONE SA 0.571 20-27 17/03A	1,000,000	EUR	973,114	0.29
ELECTRICITE DE FRANCE 3.75 23-27 05/06A	2,000,000	EUR	2,045,226	0.60
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	1,800,000	EUR	1,830,001	0.54
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	2,000,000	EUR	2,017,424	0.60
FRANCE 0.00 21-27 25/02U	1,000,000	EUR	968,813	0.29
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	1,000,000	EUR	964,838	0.28
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	1,100,000	EUR	1,101,438	0.33
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	900,000	EUR	915,336	0.27
PUBLICIS GROUPE 2.875% 12-06-29	900,000	EUR	900,279	0.27
RCI BANQUE 3.375% 26-07-29	700,000	EUR	705,908	0.21
RTE EDF TRANSPORT 2.875% 02-10-28	900,000	EUR	905,233	0.27
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	1,000,000	EUR	975,752	0.29
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	2,500,000	EUR	2,589,741	0.76
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	1,500,000	EUR	1,530,675	0.45
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	700,000	EUR	701,918	0.21
UNIBAIL RODAMCO 1.0000 19-27 27/02A	500,000	EUR	489,820	0.14
			<b>29,938,057</b>	<b>8.84</b>
<b>Deutschland</b>				
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 08-12-28	400,000	EUR	400,114	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	933,000	EUR	934,006	0.28
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-26 28/09A	1,500,000	EUR	1,526,629	0.45
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.625% 03-09-28	1,552,000	EUR	1,596,630	0.47
EUROGRID GMBH 1 3.075% 18-10-27	900,000	EUR	910,889	0.27
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	1,000,000	EUR	980,061	0.29
GERMANY 0.00 21-26 09/10U	1,000,000	EUR	977,250	0.29
GERMANY 0.50 17-27 15/08A	1,000,000	EUR	972,423	0.29
INFINEON TECHNOLOGIE 3.375 24-27 26/02A	2,800,000	EUR	2,841,598	0.84
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.375% 11-04-2	1,000,000	EUR	1,007,306	0.30
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3.75 24-26 10/09A	1,003,000	EUR	1,017,709	0.30
			<b>13,164,615</b>	<b>3.89</b>
<b>Indonesien</b>				
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	1,700,000	EUR	1,656,685	0.49
			<b>1,656,685</b>	<b>0.49</b>
<b>Irland</b>				
CRH SMW FINANCE DAC 4.0 23-27 11/07A	2,425,000	EUR	2,499,617	0.74
			<b>2,499,617</b>	<b>0.74</b>
<b>Italien</b>				
ENEL SOCIETA -EMTN- 5.625 07-27 21/06A	2,000,000	EUR	2,127,318	0.63
ITALY 0.00 21-26 01/08U	4,000,000	EUR	3,921,162	1.16
ITALY 0.25 21-28 15/03S	8,000,000	EUR	7,609,205	2.25
ITALY 0.95 20-27 15/09S	3,500,000	EUR	3,420,404	1.01
ITALY 2.20 17-27 01/06S	1,000,000	EUR	1,004,537	0.30
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	1,000,000	EUR	1,099,976	0.32
ITALY BUONI POLIENNALI 2.95 24-27 15/02S	15,000,000	EUR	15,218,274	4.49
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 15-07-27	5,000,000	EUR	5,136,393	1.52
SNAM SPA 3.375 22-26 05/12A	3,000,000	EUR	3,036,302	0.90
SNAM SPA 3.375 24-28 19/02A	1,000,000	EUR	1,020,585	0.30
			<b>43,594,156</b>	<b>12.87</b>
<b>Japan</b>				
MIZUHO FINA 1.5980 18-28 10/04A	1,000,000	EUR	978,375	0.29
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-2	500,000	EUR	508,024	0.15
			<b>1,486,399</b>	<b>0.44</b>
<b>Luxemburg</b>				
BANCO SANTANDER 3.5000 24-28 09/01A	4,500,000	EUR	4,568,851	1.35
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	1,800,000	EUR	1,782,745	0.53
			<b>6,351,596</b>	<b>1.88</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK 2.375 22-27 01/06A	1,500,000	EUR	1,501,400	0.44
ABN AMRO BANK 3.875 23-26 21/12A	2,000,000	EUR	2,047,242	0.60
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	1,047,000	EUR	1,048,943	0.31
BMW INTERNATIONAL INV 3.25 24-28 17/11A	604,000	EUR	616,004	0.18
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	710,000	EUR	726,115	0.21
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	3,000,000	EUR	2,949,127	0.87
ING GROUP NV 1.375 17-28 11/01A	2,000,000	EUR	1,946,856	0.57
KONINKLIJKE AHOLD DE 1.75 20-27 02/04A	1,500,000	EUR	1,485,417	0.44
NOVO NORDISK FINANCE 1.125 22-27 30/09A	5,000,000	EUR	4,871,459	1.44
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.0% 29-08-27	1,436,000	EUR	1,451,647	0.43
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 2.875% 19-05-29	605,000	EUR	609,828	0.18
PLUXEE NV 3.5 24-28 04/09A	1,300,000	EUR	1,316,368	0.39
RELX FINANCE BV 1.50 18-27 13/05A	2,500,000	EUR	2,461,243	0.73
SANDOZ FINANCE BV 3.25% 12-09-29	718,000	EUR	728,130	0.21
SANDOZ FINANCE BV 3.97 23-27 17/04A	2,015,000	EUR	2,063,244	0.61
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	1,000,000	EUR	1,002,405	0.30
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	3,521,000	EUR	3,580,991	1.06
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	2,024,000	EUR	2,079,021	0.61
WOLTERS KLUWER 3.0 22-26 23/09A	2,250,000	EUR	2,262,013	0.67
			<b>34,747,453</b>	<b>10.26</b>
<b>Polen</b>				
POLAND 0.875 15-27 10/05A	1,500,000	EUR	1,469,723	0.43

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
POLAND 1.375 17-27 22/10A	2,000,000	EUR	1,972,540	0.58
			<b>3,442,263</b>	<b>1.02</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	2,500,000	EUR	2,589,503	0.76
			<b>2,589,503</b>	<b>0.76</b>
<b>Spanien</b>				
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,600,000	EUR	1,636,478	0.48
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	1,000,000	EUR	988,988	0.29
BBVA 3.375 22-27 20/09A	1,900,000	EUR	1,940,646	0.57
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,300,000	EUR	1,331,297	0.39
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	1,500,000	EUR	1,505,266	0.44
SPAIN 0.00 21-27 31/01U	4,500,000	EUR	4,366,768	1.29
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	12,500,000	EUR	12,201,827	3.60
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	1,500,000	EUR	1,481,067	0.44
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	2,000,000	EUR	1,985,183	0.59
			<b>27,437,520</b>	<b>8.10</b>
<b>Schweden</b>				
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,878,000	EUR	1,978,291	0.58
STADSHYPOTEK AB 3.125 23-28 04/04A	2,000,000	EUR	2,045,565	0.60
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	800,000	EUR	810,722	0.24
VOLVO TREASURY AB 0 21-26 18/05A	1,000,000	EUR	981,104	0.29
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	1,338,000	EUR	1,365,041	0.40
			<b>7,180,723</b>	<b>2.12</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP SA 0.25 20-28 05/11A	2,000,000	EUR	1,893,873	0.56
			<b>1,893,873</b>	<b>0.56</b>
<b>Grobritannien</b>				
ANZ NEW ZEALAND INTL 3.527 24-28 24/01A	578,000	EUR	591,303	0.17
INFORMA 3.0% 23-10-27 EMTN	1,088,000	EUR	1,097,783	0.32
NATL WESTM BK SUB 3.625 24-29 09/01A	1,993,000	EUR	2,054,765	0.61
NATL WESTMINSTER BANK 2.75% 04-11-27	1,490,000	EUR	1,498,723	0.44
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	1,530,000	EUR	1,573,569	0.46
			<b>6,816,143</b>	<b>2.01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	1,500,000	EUR	1,444,947	0.43
ALPHABET 2.5% 06-05-29	1,901,000	EUR	1,900,387	0.56
BMW US LLC 3.0 24-27 02/11A	1,000,000	EUR	1,012,956	0.30
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 3.023% 03-09-27	902,000	EUR	914,793	0.27
CELLNEX FINANCE CO 1.0000 21-27 15/09A	2,000,000	EUR	1,935,077	0.57
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	3,000,000	EUR	2,950,524	0.87
IBM INTL BUSINESS MA 3.375 23-27 06/02A	1,000,000	EUR	1,015,178	0.30
JOHNSON AND JOHNSON 2.7% 26-02-29	735,000	EUR	741,994	0.22
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	1,000,000	EUR	1,014,626	0.30
NATL GRID NORTH AMERICA 3.15% 03-06-30	3,308,000	EUR	3,305,329	0.98
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	4,000,000	EUR	4,088,270	1.21
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	1,342,000	EUR	1,358,129	0.40
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	2,000,000	EUR	1,904,331	0.56
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	1,556,000	EUR	1,592,033	0.47
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	1,798,000	EUR	1,849,466	0.55
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	3,500,000	EUR	3,463,343	1.02
VI 2.25% 15-05-28	1,487,000	EUR	1,477,322	0.44
			<b>31,968,705</b>	<b>9.44</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>244.849.549</b>	<b>72.30</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR E3R+0.48% 29-1	4,529,000	EUR	4,536,852	1.34
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	2,689,000	EUR	2,690,708	0.79
			<b>7,227,560</b>	<b>2.13</b>

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Belgien</b>				
BELFIUS SANV E3R+0.5% 13-09-27	2,000,000	EUR	2,002,836	0.59
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	3,000,000	EUR	3,080,973	0.91
KBC GROUPE FL.R 23-33 25/04A	1,500,000	EUR	1,560,738	0.46
			<b>6,644,547</b>	<b>1.96</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	3,000,000	EUR	2,997,901	0.89
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	2,733,000	EUR	2,732,542	0.81
			<b>5,730,443</b>	<b>1.69</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	3,000,000	EUR	3,031,099	0.89
BNP PARIBAS SA FL.R 18-30 20/11A	2,000,000	EUR	1,997,442	0.59
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	1,500,000	EUR	1,462,607	0.43
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	1,000,000	EUR	968,839	0.29
SANOFI E3R+0.3% 11-03-27 EMTN	2,000,000	EUR	2,001,679	0.59
			<b>9,461,666</b>	<b>2.79</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	1,000,000	EUR	1,004,707	0.30
CMZB FR FL.R 22-28 21/03A	3,000,000	EUR	3,106,572	0.92
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	2,000,000	EUR	2,050,338	0.61
			<b>6,161,617</b>	<b>1.82</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	1,500,000	EUR	1,497,379	0.44
			<b>1,497,379</b>	<b>0.44</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	1,000,000	EUR	1,055,202	0.31
INTESA SANPAOLO FL.R 23-28 08/03A	4,043,000	EUR	4,209,307	1.24
UNICREDIT FL.R 24-28 11/06A	2,000,000	EUR	2,048,269	0.60
			<b>7,312,778</b>	<b>2.16</b>
<b>Luxemburg</b>				
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	1,000,000	EUR	1,003,619	0.30
			<b>1,003,619</b>	<b>0.30</b>
<b>Niederlande</b>				
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	2,000,000	EUR	1,946,549	0.57
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	1,000,000	EUR	992,257	0.29
			<b>2,938,806</b>	<b>0.87</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO BILBAO VICAYS FL.R 24-27 07/06Q	1,500,000	EUR	1,502,853	0.44
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	3,000,000	EUR	2,908,893	0.86
CAIXABANK E3R+0.6% 19-09-28	2,000,000	EUR	2,003,614	0.59
CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/03A	500,000	EUR	493,518	0.15
IBERDROLA FINANZAS FL.R 21-99 16/11A12A	1,000,000	EUR	964,168	0.28
			<b>7,873,046</b>	<b>2.32</b>
<b>Grobritannien</b>				
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS E3R+0.38% 03-06-27	909,000	EUR	910,061	0.27
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-27 15/06A	2,973,000	EUR	2,992,557	0.88
			<b>3,902,618</b>	<b>1.15</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-29 31/03A	3,000,000	EUR	3,083,133	0.91
CITIGROUP FL.R 24-28 14/05Q	864,000	EUR	864,809	0.26
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	2,000,000	EUR	2,055,742	0.61
JPM CHASE FL.R 24-28 06/06Q	2,020,000	EUR	2,023,859	0.60
JPMORGAN CHASE CO FL.R 20-28 24/02A	1,000,000	EUR	967,660	0.29
			<b>8,995,203</b>	<b>2.66</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>68,749,282</b>	<b>20.30</b>
<b>bertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>313,598,831</b>	<b>92.60</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	5,395	EUR	8,711,522	2.57
			<b>8,711,522</b>	<b>2.57</b>
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	7,300	EUR	12,053,614	3.56
			<b>12,053,614</b>	<b>3.56</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>20,765,136</b>	<b>6.13</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>20,765,136</b>	<b>6.13</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>334,363,967</b>	<b>98.73</b>
Erwerbskosten			328,105,683	



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Italien	15.03
Frankreich	14.21
Vereinigte Staaten von Amerika	12.10
Niederlande	11.13
Spanien	10.43
Luxemburg	5.73
Deutschland	5.71
Belgien	5.01
Großbritannien	3.16
Kanada	2.95
Australien	2.13
Schweden	2.12
Finnland	1.74
Dänemark	1.68
Irland	1.18
Polen	1.02
Chile	0.85
Portugal	0.76
Schweiz	0.56
Indonesien	0.49
Japan	0.44
Bulgarien	0.30
	<b>98.73</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	47.28
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	21.05
Anlagefonds	6.13
Versorger	4.57
Internet und Internet-Dienste	2.56
Elektronik und Halbleiter	1.86
Versicherungen	1.50
Transport	1.39
Tabak und alkoholische Getränke	1.34
Supranationale Organisationen	1.21
Büroausstattung und Computer	1.19
Immobilien	1.15
Pharmazeutika	0.90
Sonstige Konsumgüter	0.87
Sonstige Dienstleistungen	0.76
Grafik und Verlage	0.67
Kraftfahrzeuge	0.64
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.57
Papier und Forsterzeugnisse	0.57
Kommunikation	0.55
Baumaterialien	0.54
Einzelhandel und Warenhäuser	0.44
Chemikalien	0.42
Elektrotechnik	0.29
Sonstiges	0.27
	<b>98.73</b>

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Belgien</b>				
AEDIFICA NV ZCP 07-07-25	11,000,000	EUR	10,951,761	0.39
AEDIFICA NV ZCP 17-09-25	5,000,000	EUR	4,973,326	0.18
AEDIFICA NV ZCP 24-09-25	15,000,000	EUR	14,916,102	0.53
EANDIS 1.75 14-26 04/12A	4,400,000	EUR	4,351,233	0.16
LA REGION DE BRUXELLESCAPITALE ZCP 19-12-25	4,500,000	EUR	4,397,562	0.16
			<b>39,589,984</b>	<b>1.42</b>
<b>Dänemark</b>				
AP MOLLER MAERSK 1.75 18-26 16/03A	30,458,000	EUR	30,351,404	1.09
			<b>30,351,404</b>	<b>1.09</b>
<b>Finnland</b>				
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	3,000,000	EUR	2,987,906	0.11
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	3,700,000	EUR	3,748,726	0.13
			<b>6,736,632</b>	<b>0.24</b>
<b>Frankreich</b>				
AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A	5,400,000	EUR	5,373,042	0.19
BFCM 3.00 15-25 11/09A	3,300,000	EUR	3,303,124	0.12
BPCE S.A. 0.25 20-26 15/01A	2,000,000	EUR	1,980,108	0.07
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 4.0% 15-12-25	2,740,000	EUR	2,763,737	0.10
EDENRED SA 3.625 23-26 13/12A	2,700,000	EUR	2,745,368	0.10
ELIS EX HOLDELIS ZCP 27-08-25	7,000,000	EUR	6,962,685	0.25
KLEPIERRE 1.875 16-26 19/02A	1,800,000	EUR	1,791,791	0.06
NEXANS ZCP 09-07-25	5,000,000	EUR	4,983,094	0.18
NEXANS ZCP 17-09-25	8,000,000	EUR	7,956,292	0.29
REXEL ZCP 22-07-25	7,000,000	EUR	6,959,651	0.25
REXEL ZCP 30-09-25	6,000,000	EUR	5,968,308	0.21
RTE EDF TRANSPORT 1.625% 27-11-25	8,300,000	EUR	8,279,868	0.30
SANEF SA 1.875 15-26 16/03A	11,100,000	EUR	11,049,326	0.40
SANOFI 1.75% 10-09-26 EMTN	38,300,000	EUR	38,107,846	1.37
SNCF RESEAU 2.625% 29-12-25	10,600,000	EUR	10,622,706	0.38
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 16-26 09/03A	801,000	EUR	795,468	0.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.0% 09-06-26	1,900,000	EUR	1,859,130	0.07
			<b>121,501,544</b>	<b>4.36</b>
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-26 28/09A	4,000,000	EUR	4,071,013	0.15
DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	28,000,000	EUR	28,098,919	1.01
VONOVIA SE 0.0 21-25 01/12A	400,000	EUR	396,270	0.01
			<b>32,566,202</b>	<b>1.17</b>
<b>Irland</b>				
LUNAR FUNDING V PLC 1.125 18-26 12/10A	10,000,000	EUR	9,851,071	0.35
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	46,300,000	EUR	46,351,839	1.66
			<b>56,202,910</b>	<b>2.02</b>
<b>Italien</b>				
SNAM S.P.A. 0 21-25 15/02U	1,400,000	EUR	1,396,186	0.05
			<b>1,396,186</b>	<b>0.05</b>
<b>Luxemburg</b>				
AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	16,400,000	EUR	16,179,084	0.58
AUTOSTRADA ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	7,200,000	EUR	7,231,490	0.26
ENEL FINANCE INTL 1.125 18-26 16/09A	7,900,000	EUR	7,793,796	0.28
			<b>31,204,370</b>	<b>1.12</b>
<b>Niederlande</b>				
CNH INDUSTRIAL 1.875 18-26 19/01A	12,490,000	EUR	12,448,643	0.45
DEUT TELEKOM INT FIN 1.375 18-25 01/12A	10,600,000	EUR	10,566,828	0.38
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	5,000,000	EUR	4,996,152	0.18
ENEL FINANCE INTL 1.375 16-26 01/06A	15,000,000	EUR	14,881,753	0.53
JDE PEET S BV 0.0% 16-01-26	15,500,000	EUR	15,305,617	0.55

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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





CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	1,000,000	EUR	1,017,038	0.04
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-26 29/05A	2,000,000	EUR	2,020,486	0.07
			<b>61,236,517</b>	<b>2.20</b>
<b>Portugal</b>				
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	55,000,000	EUR	54,980,303	1.97
			<b>54,980,303</b>	<b>1.97</b>
<b>Spanien</b>				
ABERTIS INFRA ZCP 03-07-25	4,000,000	EUR	3,984,315	0.14
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	27,000,000	EUR	26,961,167	0.97
			<b>30,945,482</b>	<b>1.11</b>
<b>Schweden</b>				
ASSA ABLOY AB 3.75% 13-09-26	20,000,000	EUR	20,305,276	0.73
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	426,000	EUR	428,399	0.02
			<b>20,733,675</b>	<b>0.74</b>
<b>Schweiz</b>				
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE 5.75% 15-08-5	12,480,000	USD	10,635,991	0.38
			<b>10,635,991</b>	<b>0.38</b>
<b>Großbritannien</b>				
INFORMA 3.0% 23-10-27 EMTN	100,000	EUR	100,899	0.00
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	8,800,000	EUR	8,793,886	0.32
STANDARD CHARTERED 6.0% PERP	41,000,000	USD	34,950,012	1.25
			<b>43,844,797</b>	<b>1.57</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
BECTON DICKINSON 0.0340 21-25 13/08A	16,395,000	EUR	16,348,400	0.59
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	13,500,000	EUR	13,502,938	0.48
DANAHER ZCP 05-08-25	5,500,000	EUR	5,469,169	0.20
DANAHER ZCP 24-07-25	4,500,000	EUR	4,474,104	0.16
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	14,923,000	EUR	14,929,182	0.54
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	4,000,000	EUR	3,972,496	0.14
			<b>58,696,289</b>	<b>2.10</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>600,622,286</b>	<b>21.54</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR E3R+0.48% 29-1	46,000,000	EUR	46,079,750	1.65
AUSTRALIA NEW ZEALAND FL.R 24-27 21/05Q	32,000,000	EUR	32,052,457	1.15
CW BK AUST E3R+0.48% 15-12-27	34,000,000	EUR	34,052,971	1.22
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	69,765,000	EUR	69,809,308	2.50
			<b>181,994,486</b>	<b>6.53</b>
<b>Belgien</b>				
BELFIUS SANV E3R+0.5% 13-09-27	66,000,000	EUR	66,093,593	2.37
			<b>66,093,593</b>	<b>2.37</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF MONTREAL FL.R 24-27 12/04Q	65,000,000	EUR	65,069,816	2.33
BANK OF NOVA SC FL.R 23-25 12/12Q	14,000,000	EUR	14,020,514	0.50
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	28,000,000	EUR	27,980,412	1.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 24-27 10/06Q	24,600,000	EUR	24,637,152	0.88
CAN IMP BK E3R+0.62% 03-02-28	19,000,000	EUR	19,000,353	0.68
CAN IMP BK E3R+0.8% 18-10-28	42,000,000	EUR	42,112,578	1.51
CAN IMP BK SYD FL.R 24-27 29/01Q	15,000,000	EUR	15,074,748	0.54
NATL BANK OF CANADA E3R+0.85% 10-03-29	25,021,000	EUR	25,054,979	0.90
NATL BANK OF CANADA FL.R 24-26 06/03Q	11,011,000	EUR	11,025,339	0.40
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.78% 13-06-29	84,500,000	EUR	84,566,568	3.03
			<b>328,542,459</b>	<b>11.78</b>
<b>Dänemark</b>				
DANSKE BK E3R+0.6% 10-04-29	14,000,000	EUR	13,999,553	0.50
DANSKE BK FL.R 24-27 10/04Q	68,000,000	EUR	68,126,606	2.44
NYKREDIT E3R+0.6% 24-01-27	15,553,000	EUR	15,602,249	0.56
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 24-26 27/02Q	2,000,000	EUR	2,005,509	0.07
			<b>99,733,917</b>	<b>3.58</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Finnland</b>				
NORDEA BKP E3R+0.65% 21-02-29	45,000,000	EUR	45,056,802	1.62
OP CORPORATE BANK 0.4 24-27 28/03Q	8,131,000	EUR	8,141,097	0.29
			<b>53,197,899</b>	<b>1.91</b>
<b>Frankreich</b>				
BANQUE FEDERATIVE FL.R 24-26 12/01Q	31,000,000	EUR	31,046,786	1.11
BNP PAR E3R+0.75% 20-03-29	36,100,000	EUR	36,114,578	1.29
HSBC CONTINENTAL EUROPE E3R+0.42% 10-05-26	5,000,000	EUR	5,007,416	0.18
SANOFI E3R+0.3% 11-03-27 EMTN	3,000,000	EUR	3,002,518	0.11
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 24-26 19/01Q	21,500,000	EUR	21,538,281	0.77
VINCI E3R+0.25% 13-05-26 EMTN	500,000	EUR	500,205	0.02
			<b>97,209,784</b>	<b>3.49</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	5,000,000	EUR	5,000,959	0.18
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-27 12/03Q	11,000,000	EUR	11,026,403	0.40
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.5% 03-03-28	23,000,000	EUR	23,004,187	0.82
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	7,500,000	EUR	7,501,382	0.27
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	27,000,000	EUR	27,065,737	0.97
VOLKSWAGEN FINANCIA FL.R 24-27 10/06Q	48,000,000	EUR	48,104,244	1.72
VONOVIA SE E3R+0.85% 14-04-27	24,000,000	EUR	24,100,119	0.86
			<b>145,803,031</b>	<b>5.23</b>
<b>Italien</b>				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-25 16/11Q	17,500,000	EUR	17,543,501	0.63
INTESA SANPAOLO FL.R 24-27 16/04Q	37,000,000	EUR	37,105,203	1.33
SNAM FL.R 24-26 15/04Q	66,500,000	EUR	66,571,601	2.39
UNICREDIT E3R+0.7% 20-11-28	20,000,000	EUR	20,041,379	0.72
			<b>141,261,684</b>	<b>5.07</b>
<b>Japan</b>				
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.68% 09-02-27	5,450,000	EUR	5,472,097	0.20
			<b>5,472,097</b>	<b>0.20</b>
<b>Luxemburg</b>				
TRATON FINANCE LUX FL.R 23-26 21/01Q	21,000,000	EUR	21,057,075	0.76
			<b>21,057,075</b>	<b>0.76</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK N FL.R 24-27 15/01Q	13,000,000	EUR	13,066,395	0.47
ABN AMRO BK E3R+0.48% 21-01-28	35,000,000	EUR	35,062,843	1.26
COOPERATIEVE RABOBANK UA E3R+0.57% 16-07-28	82,500,000	EUR	82,484,305	2.96
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV E3R+0.48% 27-05-27	3,900,000	EUR	3,904,401	0.14
DSV FINANCE BV E3R+0.5% 06-11-26	32,761,000	EUR	32,865,741	1.18
ENEL FINANCE IN FL.R 0.00 21-26 28/05U	13,500,000	EUR	13,256,857	0.48
ING BANK NV FL.R 23-26 02/10Q	100,000	EUR	100,541	0.00
KONINKLIJKE AHOLD D FL.R 24-26 14/03Q	100,000	EUR	100,104	0.00
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.3% 27-05	33,000,000	EUR	33,032,952	1.18
SIEMENS FINANCIE FL.R 23-25 18/12Q	100,000	EUR	100,073	0.00
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV E3R+0.3% 27-05-27	100,000	EUR	100,097	0.00
			<b>214,074,309</b>	<b>7.68</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO BILBAO VICAYS FL.R 24-27 07/06Q	47,100,000	EUR	47,189,581	1.69
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-26 29/01Q	2,000,000	EUR	2,005,105	0.07
CAIXABANK E3R+0.6% 19-09-28	45,300,000	EUR	45,381,854	1.63
CAIXABANK E3R+0.65% 26-06-29	15,200,000	EUR	15,215,147	0.55
			<b>109,791,687</b>	<b>3.94</b>
<b>Schweden</b>				
SKANDINAVISKA ENSKI FL.R 24-27 03/05Q	100,000	EUR	100,203	0.00
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 24-27 08/03Q	5,000,000	EUR	5,013,541	0.18
SWEDBANK AB E3R+0.43% 30-08-27	100,000	EUR	100,187	0.00
			<b>5,213,931</b>	<b>0.19</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG E3R+0.98% 12-05-29	25,500,000	EUR	25,662,690	0.92
			<b>25,662,690</b>	<b>0.92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Großbritannien</b>				
BARCLAYS E3R+1.1% 14-08-29	26,594,000	EUR	26,782,453	0.96
BARCLAYS PLC FL.R 24-28 08/05Q	16,557,000	EUR	16,579,704	0.59
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS E3R+0.38% 03-06-27	6,114,000	EUR	6,121,139	0.22
LLOYDS BANKING GROUP 24-27 05/03Q	51,500,000	EUR	51,605,088	1.85
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 04-03-28	18,000,000	EUR	18,017,021	0.65
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.48% 09-05-27	4,927,000	EUR	4,937,632	0.18
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.8% 27-01-29	72,000,000	EUR	72,032,646	2.58
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 11-06-28	70,000,000	EUR	70,093,258	2.51
SANTANDER UK E3R+0.6% 24-03-28	25,000,000	EUR	25,036,394	0.90
UBS AG LONDON BRANCH FL.R 24-26 12/04Q	30,000,000	EUR	30,029,062	1.08
			<b>321,234,397</b>	<b>11.52</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AMERICAN HONDA FIN E3R+0.38% 29-04-26	44,500,000	EUR	44,542,002	1.60
BK AMERICA E3R+0.48% 10-03-27	9,000,000	EUR	9,004,923	0.32
BK AMERICA E3R+0.53% 28-01-28	70,000,000	EUR	69,989,619	2.51
CITIGROUP FL.R 24-28 14/05Q	60,000,000	EUR	60,056,188	2.15
JPM CHASE FL.R 24-28 06/06Q	43,000,000	EUR	43,082,157	1.54
MORGAN STANLEY E3R+1.0% 05-04-28	20,900,000	EUR	21,027,252	0.75
MORGAN STANLEY FL.R 24-27 19/03Q	57,000,000	EUR	57,113,541	2.05
ROBERT BOSCH FINANCE LLC E3R+0.45% 28-11-26	24,400,000	EUR	24,434,001	0.88
			<b>329,249,683</b>	<b>11.81</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>2,145,592,722</b>	<b>76.93</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>2,746,215,008</b>	<b>98.47</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,615	0.00
			<b>1,615</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>1,615</b>	<b>0.00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>1,615</b>	<b>0.00</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>2,746,216,623</b>	<b>98.47</b>
Erwerbskosten			2,743,695,465	

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Vereinigte Staaten von Amerika	13.91
Großbritannien	13.09
Kanada	11.78
Niederlande	9.87
Frankreich	7.84
Australien	6.53
Deutschland	6.40
Italien	5.12
Spanien	5.05
Dänemark	4.66
Belgien	3.79
Finnland	2.15
Irland	2.02
Portugal	1.97
Luxemburg	1.87
Schweiz	1.30
Schweden	0.93
Japan	0.20
	<b>98.47</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	79.26
Versorger	4.56
Transport	4.41
Büroausstattung und Computer	2.17
Anlagefonds	1.67
Pharmazeutika	1.07
Immobilien	0.97
Sonstige Dienstleistungen	0.88
Sonstiges	0.78
Maschinen- und Apparatebau	0.73
Kommunikation	0.69
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.51
Grafik und Verlage	0.32
Versicherungen	0.18
Internet und Internet-Dienste	0.14
Papier und Forsterzeugnisse	0.13
Einzelhandel und Warenhäuser	0.00
	<b>98.47</b>



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA 1.00 20-30 21/12S	1,500,000	AUD	732,490	0.31
AUSTRALIA 2.25 15-28 21/04S	200,000	AUD	108,639	0.05
AUSTRALIA 2.75 15-27 21/11S	400,000	AUD	220,953	0.09
AUSTRALIA 2.75 17-29 21/11S	300,000	AUD	163,179	0.07
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	250,000	AUD	107,107	0.05
AUSTRALIA 3.25 12-29 21/04S	400,000	AUD	222,793	0.09
AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S	850,000	AUD	478,015	0.20
AUSTRALIA GOVERNMENT 4.25 24-34 21/06S	1,700,000	AUD	964,541	0.41
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-04-37	500,000	AUD	266,257	0.11
			<b>3,263,974</b>	<b>1.38</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	500,000	EUR	456,038	0.19
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	500,000	EUR	495,498	0.21
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	700,000	EUR	623,862	0.26
BELGIUM 1.7 19-50 22/06A	550,000	EUR	359,720	0.15
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	600,000	EUR	553,798	0.23
BELGIUM GOVERNMENT B 2.7 24-29 22/10A	300,000	EUR	304,236	0.13
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	1,500,000	EUR	1,099,909	0.46
EUROPEAN UNION 2.625 22-48 04/02A	850,000	EUR	710,416	0.30
			<b>4,603,477</b>	<b>1.95</b>
<b>Kanada</b>				
CANADA 1.00 16-27 01/06S	500,000	CAD	302,923	0.13
CANADA 1.25 21-27 01/03S	300,000	CAD	183,177	0.08
CANADA 1.5 21-31 01/12S	1,250,000	CAD	711,362	0.30
CANADA 1.50 15-26 01/06S	500,000	CAD	309,115	0.13
CANADA 1.75 21-53 01/12S	500,000	CAD	210,675	0.09
CANADA 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	609,942	0.26
CANADA 3.50 11-45 01/12S	750,000	CAD	467,240	0.20
CANADA 4.00 08-41 01/06S	100,000	CAD	66,492	0.03
CANADA 5.00 04-37 01/06S	100,000	CAD	72,296	0.03
CANADIAN GOVERN 3.5000 24-34 01/03S	1,000,000	CAD	637,525	0.27
CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 01-03-30	450,000	CAD	279,764	0.12
CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.0% 01-10-25	500,000	CAD	312,453	0.13
			<b>4,162,964</b>	<b>1.76</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	500,000	EUR	432,459	0.18
			<b>432,459</b>	<b>0.18</b>
<b>Dänemark</b>				
DENMARK 0 22-31 15/11A	7,000,000	DKK	817,905	0.35
DENMARK GOVERNMENT BON 2.25 23-33 15/11A	7,300,000	DKK	970,574	0.41
			<b>1,788,479</b>	<b>0.76</b>
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	1,000,000	EUR	930,624	0.39
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	1,300,000	EUR	732,955	0.31
FRANCE 0.50 15-26 25/05A	1,400,000	EUR	1,382,768	0.58
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	1,500,000	EUR	1,440,455	0.61
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	1,300,000	EUR	1,216,617	0.51
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	1,000,000	EUR	803,653	0.34
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	500,000	EUR	499,380	0.21
FRANCE 2.75 11-27 25/10A	1,000,000	EUR	1,015,398	0.43
FRANCE 3.0 23-33 25/05A	1,000,000	EUR	999,090	0.42
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-11-34	2,000,000	EUR	1,966,410	0.83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25-05-56	480,000	EUR	453,915	0.19
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	1,420,000	EUR	1,227,415	0.52
			<b>12,668,680</b>	<b>5.35</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Deutschland</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	6,000,000	EUR	5,952,141	2.51
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	3,000,000	EUR	3,007,009	1.27
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	1,000,000	EUR	994,972	0.42
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	4,250,000	EUR	3,710,091	1.57
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,500,000	EUR	710,979	0.30
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	4,000,000	EUR	3,588,089	1.52
GERMANY 0.25 18-28 15/08A	3,500,000	EUR	3,323,450	1.40
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	2,000,000	EUR	1,976,223	0.84
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	3,000,000	EUR	2,291,752	0.97
			<b>25,554,706</b>	<b>10.80</b>
<b>Ungarn</b>				
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	338,000	EUR	330,926	0.14
			<b>330,926</b>	<b>0.14</b>
<b>Irland</b>				
IRELAND 3 23-43 18/10A	720,000	EUR	685,969	0.29
			<b>685,969</b>	<b>0.29</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	1,400,000	EUR	932,212	0.39
ITALY 0.00 21-26 01/04U	1,500,000	EUR	1,478,952	0.62
ITALY 0.25 21-28 15/03S	1,000,000	EUR	951,151	0.40
ITALY 2.20 17-27 01/06S	1,250,000	EUR	1,255,671	0.53
ITALY 2.8 18-28 01/12S	500,000	EUR	509,412	0.22
ITALY 4 22-35 30/04S	2,100,000	EUR	2,223,788	0.94
ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14-07-25	3,000,000	EUR	2,990,345	1.26
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	800,000	EUR	853,394	0.36
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	550,000	EUR	560,745	0.24
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	750,000	EUR	783,126	0.33
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46	200,000	EUR	202,479	0.09
			<b>12,741,275</b>	<b>5.38</b>
<b>Japan</b>				
JAPAN 0.005 21-26 20/06S	150,000,000	JPY	879,906	0.37
JAPAN 0.1 17-27 20/03S	430,000,000	JPY	2,511,201	1.06
JAPAN 0.30 19-39 20/12S	400,000,000	JPY	1,868,192	0.79
JAPAN 0.4 19-49 20/06S	250,000,000	JPY	906,608	0.38
JAPAN 0.5 16-46 20/09S	250,000,000	JPY	1,008,363	0.43
JAPAN 0.5 18-38 20/12S	330,000,000	JPY	1,633,645	0.69
JAPAN 0.6 17-37 20/09S	350,000,000	JPY	1,810,819	0.77
JAPAN 0.7 21-51 20/12S	190,000,000	JPY	695,404	0.29
JAPAN 0.9 17-57 20/03S	155,000,000	JPY	547,029	0.23
JAPAN 1.2 15-35 20/09S	200,000,000	JPY	1,149,410	0.49
JAPAN 1.5 14-44 20/12S	300,000,000	JPY	1,538,459	0.65
JAPAN 1.6 23-52 20/12S	190,000,000	JPY	872,039	0.37
JAPAN 2 YEAR ISSUE 0.1% 01-02-26	400,000,000	JPY	2,353,724	0.99
JAPAN 2 YEAR ISSUE 0.2% 01-03-26	350,000,000	JPY	2,060,308	0.87
JAPAN 20 YEAR ISSUE 2.2% 20-09-26	150,000,000	JPY	901,937	0.38
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2.1% 20-09-54	150,000,000	JPY	761,297	0.32
JAPAN 40 YEAR ISSUE 2.2% 20-03-64	580,000,000	JPY	2,754,309	1.16
JAPAN5 YEAR ISSUE 0.1% 20-09-25	325,000,000	JPY	1,915,347	0.81
			<b>26,167,997</b>	<b>11.06</b>
<b>Niederlande</b>				
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	200,000	EUR	178,294	0.08
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,000,000	EUR	705,527	0.30
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	200,000	EUR	195,500	0.08
NETHERLANDS 0.75 18-28 15/07A	450,000	EUR	433,289	0.18
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	250,000	EUR	254,951	0.11
			<b>1,767,561</b>	<b>0.75</b>
<b>Neuseeland</b>				
NEW ZEALAND 4.25 22-34 15/05S	2,300,000	NZD	1,173,252	0.50
			<b>1,173,252</b>	<b>0.50</b>

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

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Spanien</b>				
SPAIN 0.00 20-26 31/01U	350,000	EUR	346,012	0.15
SPAIN 1 21-42 30/07A	1,800,000	EUR	1,191,501	0.50
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	1,000,000	EUR	542,775	0.23
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	500,000	EUR	467,844	0.20
SPAIN 1.30 16-26 31/10A	700,000	EUR	694,623	0.29
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	700,000	EUR	684,292	0.29
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	500,000	EUR	493,689	0.21
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	800,000	EUR	775,420	0.33
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	500,000	EUR	487,159	0.21
SPAIN 2.15 15-25 31/10A	350,000	EUR	350,192	0.15
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	1,500,000	EUR	1,471,272	0.62
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 05-12-25	3,000,000	EUR	2,967,530	1.25
			<b>10,472,309</b>	<b>4.42</b>
<b>Schweden</b>				
KINGDOM OF SWEDEN 1.75% 11-11-33	1,000,000	SEK	86,738	0.04
SWEDEN 0.50 20-45 24/11A	300,000	SEK	18,331	0.01
SWEDEN 0.75 17-29 12/11A	1,000,000	SEK	85,424	0.04
SWEDEN 3.50 09-39 30/03A	500,000	SEK	50,404	0.02
			<b>240,897</b>	<b>0.10</b>
<b>Grobritannien</b>				
GRANDE BRETAGNE 1.625 18-71 22/10S	1,250,000	GBP	587,327	0.25
UK TSY 1.625 18-28 22/10S	400,000	GBP	437,462	0.18
UNITED KINGDOM 0.1250 20-26 30/01S	500,000	GBP	573,373	0.24
UNITED KINGDOM 0.375 21-26 22/10S	600,000	GBP	671,630	0.28
UNITED KINGDOM 0.875 19-29 22/10S	1,500,000	GBP	1,552,430	0.66
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	2,000,000	GBP	1,793,299	0.76
UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S	2,600,000	GBP	1,378,280	0.58
UNITED KINGDOM 2.00 15-25 07/09S	250,000	GBP	290,713	0.12
UNITED KINGDOM 3.5 23-25 22/10S	225,000	GBP	262,095	0.11
UNITED KINGDOM 3.75 22-38 29/01S	1,750,000	GBP	1,853,776	0.78
UNITED KINGDOM 4.25 05-55 07/12S	750,000	GBP	742,848	0.31
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	475,000	GBP	562,325	0.24
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	1,250,000	GBP	1,367,028	0.58
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	1,300,000	GBP	1,581,040	0.67
UNITED KINGDOM 6.00 98-28 07/12S	200,000	GBP	250,903	0.11
UNITED KINGDOM GILT 4.375% 07-03-28	325,000	GBP	384,588	0.16
			<b>14,289,117</b>	<b>6.04</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
UNITED STATES 0.5 20-27 30/04S	5,000,000	USD	4,017,230	1.70
UNITED STATES 0.625 21-26 31/07S	5,000,000	USD	4,109,657	1.74
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	5,000,000	USD	4,108,325	1.74
UNITED STATES 1.250 21-28 30/04S	7,500,000	USD	5,972,683	2.52
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	5,000,000	USD	2,101,458	0.89
UNITED STATES 1.375 21-31 15/11S	3,000,000	USD	2,187,613	0.92
UNITED STATES 1.875 22-29 28/02S	7,000,000	USD	5,589,646	2.36
UNITED STATES 2.25 22-52 15/02S	4,700,000	USD	2,447,395	1.03
UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S	1,000,000	USD	840,184	0.36
UNITED STATES 2.375 22-42 15/02S	3,000,000	USD	1,859,466	0.79
UNITED STATES 2.50 16-46 15/05S	2,250,000	USD	1,324,518	0.56
UNITED STATES 2.75 12-42 15/08S	2,000,000	USD	1,304,202	0.55
UNITED STATES 2.75 22-29 31/05S	4,000,000	USD	3,286,727	1.39
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	1,250,000	USD	982,511	0.42
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	1,400,000	USD	919,557	0.39
UNITED STATES 3 19-49 15/02S	1,800,000	USD	1,130,535	0.48
UNITED STATES 3.00 17-47 15/02S	1,800,000	USD	1,151,979	0.49
UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S	2,200,000	USD	1,393,332	0.59
UNITED STATES 3.125 22-29 31/08S	4,000,000	USD	3,326,394	1.41
UNITED STATES 3.375 23-33 15/05S	2,000,000	USD	1,624,728	0.69

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

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNITED STATES 3.75 11-41 15/08S	1,500,000	USD	1,145,170	0.48
UNITED STATES 3.875 10-40 15/08S	2,000,000	USD	1,568,157	0.66
UNITED STATES 3.875 23-43 15/02S	2,250,000	USD	1,716,407	0.73
UNITED STATES 4 22-42 15/11S	2,500,000	USD	1,943,724	0.82
UNITED STATES 4.125 22-27 30/09S	5,000,000	USD	4,298,754	1.82
UNITED STATES 5.00 07-37 15/05S	2,000,000	USD	1,812,013	0.77
UNITED STATES 5.50 98-28 15/08S	4,500,000	USD	4,043,185	1.71
UNITED STATES TRE NO 3.75 23-30 30/06S	2,500,000	USD	2,124,836	0.90
UNITED STATES TREASU 4.5 23-33 15/11S	2,250,000	USD	1,969,481	0.83
UNITED STATES TREASU 4.875 23-28 31/10S	5,000,000	USD	4,413,561	1.86
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 15-02-44	1,100,000	USD	802,454	0.34
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 30-09-31	3,500,000	USD	2,932,608	1.24
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 15-08-34	5,000,000	USD	4,160,654	1.76
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 31-12-25	3,000,000	USD	2,555,942	1.08
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 5.0% 30-09-25	2,700,000	USD	2,303,987	0.97
US TREASURY N/B 1.2500 21-26 31/12S	2,750,000	USD	2,255,599	0.95
US TREASURY N/B 4.1250 23-53 15/08S	3,500,000	USD	2,664,609	1.13
US TREASURY N/B 4.6250 24-31 30/04S	2,550,000	USD	2,256,178	0.95
USA TREASURY NOTE 4.00 24-31 31/01S	3,000,000	USD	2,574,361	1.09
WI TREASURY SEC 4.625 23-30 30/09S	2,750,000	USD	2,431,394	1.03
			<b>99,651,214</b>	<b>42.11</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>219,995,256</b>	<b>92.95</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Südafrika</b>				
REPUBLIQUE SUDAFRICAINE 1.875% 28-02-33	36,000,000	ZAR	2,216,434	0.94
			<b>2,216,434</b>	<b>0.94</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>2,216,434</b>	<b>0.94</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>222,211,690</b>	<b>93.89</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>222,211,690</b>	<b>93.89</b>
Erwerbskosten			237,728,191	

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





CANDRIAM BONDS Global Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Vereinigte Staaten von Amerika	42.11
Japan	11.06
Deutschland	10.80
Großbritannien	6.04
Italien	5.38
Frankreich	5.35
Spanien	4.42
Belgien	1.95
Kanada	1.76
Australien	1.38
Südafrika	0.94
Dänemark	0.76
Niederlande	0.75
Neuseeland	0.50
Irland	0.29
Chile	0.18
Ungarn	0.14
Schweden	0.10
	<b>93.89</b>

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	92.07
Banken und andere Finanzinstitute	1.06
Supranationale Organisationen	0.76
	<b>93.89</b>



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
OMV AG 4.3702% PERP	27,500,000	EUR	27,593,809	1.71
			<b>27,593,809</b>	<b>1.71</b>
<b>Bermuda</b>				
NCL CORP 5.875 22-27 15/02S	22,646,000	USD	19,373,826	1.20
NCL CORPORATION 8.1250 23-29 15/01S	9,057,000	USD	8,133,677	0.50
			<b>27,507,503</b>	<b>1.70</b>
<b>Kanada</b>				
BELL TELEPHONE COMPANY OF CANADA 6.875% 15-09-55	18,500,000	USD	16,154,322	1.00
BELL TELEPHONE COMPANY OF CANADA 7.0% 15-09-55	16,107,000	USD	13,917,684	0.86
HUSKY IMS CDN ESCROW 9.0 24-29 15/02S	10,094,000	USD	8,990,724	0.56
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	20,070,000	USD	17,479,845	1.08
ROGERS COMMUNICATIONS 7.125% 15-04-55	36,013,000	USD	31,096,737	1.92
TELUS 6.625% 15-10-55	30,143,000	USD	25,832,200	1.60
TELUS 7.0% 15-10-55	18,723,000	USD	16,056,802	0.99
			<b>129,528,314</b>	<b>8.02</b>
<b>Frankreich</b>				
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	10,000,000	EUR	9,992,652	0.62
			<b>9,992,652</b>	<b>0.62</b>
<b>Irland</b>				
FLUTTER TREASURY DAC 4.0% 04-06-31	16,607,000	EUR	16,645,411	1.03
			<b>16,645,411</b>	<b>1.03</b>
<b>Israel</b>				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	12,500,000	EUR	12,530,505	0.78
			<b>12,530,505</b>	<b>0.78</b>
<b>Italien</b>				
ENEL 4.5% PERP	21,283,000	EUR	21,161,130	1.31
ENI 4.875% PERP	27,513,000	EUR	27,672,093	1.71
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	25,000,000	EUR	25,035,000	1.55
			<b>73,868,223</b>	<b>4.57</b>
<b>Luxemburg</b>				
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	10,000,000	EUR	10,229,048	0.63
ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32	16,500,000	EUR	16,631,439	1.03
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	22,148,000	EUR	22,129,792	1.37
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	27,500,000	EUR	27,719,986	1.72
			<b>76,710,265</b>	<b>4.75</b>
<b>Mexiko</b>				
CEMEX SAB DE CV 7.2% PERP	25,055,000	USD	21,603,815	1.34
			<b>21,603,815</b>	<b>1.34</b>
<b>Niederlande</b>				
TEVA PHARMA FIN 4.10 16-46 01/10S	15,410,000	USD	9,440,835	0.58
TEVA PHARMACEUT 4.7500 21-27 09/05S	12,337,000	USD	10,491,466	0.65
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	10,565,000	EUR	10,919,192	0.68
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6.177% PERP	20,462,000	EUR	20,896,818	1.29
			<b>51,748,311</b>	<b>3.20</b>
<b>Polen</b>				
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	12,929,000	USD	10,919,195	0.68
			<b>10,919,195</b>	<b>0.68</b>
<b>Portugal</b>				
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	10,000,000	EUR	9,970,000	0.62
			<b>9,970,000</b>	<b>0.62</b>
<b>Spanien</b>				
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	23,643,000	EUR	24,603,030	1.52
			<b>24,603,030</b>	<b>1.52</b>
<b>Schweden</b>				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	11,585,000	EUR	11,513,090	0.71
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	9,691,000	EUR	9,661,664	0.60

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	3,826,000	EUR	3,974,437	0.25
			<b>25,149,191</b>	<b>1.56</b>
<b>Großbritannien</b>				
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	8,881,000	GBP	10,958,694	0.68
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	10,000,000	GBP	10,448,284	0.65
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	30,126,000	USD	23,740,122	1.47
VMED O2 UK FINANCING 7.75 24-32 15/04S	6,000,000	USD	5,311,481	0.33
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	34,986,000	USD	31,816,294	1.97
			<b>82,274,875</b>	<b>5.09</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	2,550,000	EUR	2,548,142	0.16
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	12,900,000	EUR	13,004,261	0.80
BEACON ROOFING SUPPLY 6.75% 30-04-32	25,000,000	USD	21,940,665	1.36
BOOST NEWCO BORROWER LLC 7.5% 15-01-31	7,998,000	USD	7,232,608	0.45
BUILDERS FIRSTSOURCE 6.75% 15-05-35	7,351,000	USD	6,447,758	0.40
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	19,863,000	USD	16,570,907	1.03
CARNIVAL CORPORATION 7.0% 15-08-29	6,340,000	USD	5,695,858	0.35
CCO HOLDINGS 5 17-28 01/02S 17-28 01/02S	32,750,000	USD	27,642,554	1.71
CCO HOLDINGS 5.125 17-27 01/05S	5,000,000	USD	4,245,785	0.26
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	14,692,000	USD	12,795,605	0.79
COTY/HFC PRESTI 4.7500 21-29 15/01S	20,532,000	USD	17,128,480	1.06
COTY/HFC PRESTI 6.6250 23-30 15/07S	21,289,000	USD	18,572,546	1.15
DARLING INGREDIENTS 5.25 19-27 15/04S	6,355,000	USD	5,403,079	0.33
FORD MOTOR CREDIT 6.532% 19-03-32	17,773,000	USD	15,375,325	0.95
FRONTIER COM CORP 5.875 20-27 15/10S	39,379,000	USD	33,559,591	2.08
FRONTIER COMMUN 8.7500 22-30 15/05S	15,917,000	USD	14,181,652	0.88
GLATFELTER 4.7500 21-29 15/11S	19,973,000	USD	15,035,949	0.93
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5.25% 15-07-31	13,000,000	USD	10,619,027	0.66
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5.25% 30-04-31	13,000,000	USD	10,635,877	0.66
GRAPHIC PACKAGING INTL 6.375% 15-07-32	13,264,000	USD	11,537,720	0.71
IQVIA 6.25% 01-06-32	10,000,000	USD	8,742,328	0.54
IQVIA INC 5.0000 19-27 15/05S	10,189,000	USD	8,650,671	0.54
IRON MOUNTAIN 3.875 17-25 15/11S	15,436,000	GBP	17,913,875	1.11
IRON MOUNTAIN INC 7.0000 23-29 15/02S	4,000,000	USD	3,527,541	0.22
JH NORTH AMERICA 6.125% 31-07-32	30,000,000	USD	25,994,254	1.61
L BRANDS INC 6.875 16-35 01/11S	6,934,000	USD	6,126,399	0.38
LEVEL 3 FINANCING 6.875% 30-06-33	35,000,000	USD	30,338,890	1.88
LIVE NATION ENT 6.5000 20-27 15/05S	17,298,000	USD	14,953,320	0.93
MOZART DEBT MERGER 3.875 21-29 01/04S	15,000,000	USD	12,257,628	0.76
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.375% 15-08-55	20,000,000	USD	17,441,614	1.08
NORTONLIFELOCK INC 7.125 -30 30/09	11,500,000	USD	10,167,524	0.63
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	21,500,000	EUR	21,582,560	1.34
POST HOLDINGS INC 5.50 19-29 15/12S	14,459,000	USD	12,261,106	0.76
PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	14,270,000	USD	12,226,950	0.76
PRIME SECURITY SERVIC 6.25 20-28 15/01S	13,004,000	USD	11,095,425	0.69
SEALED AIR/SEAL 7.2500 23-31 15/02S	15,000,000	USD	13,449,052	0.83
SEMPRA ENERGY 6.625% 01-04-55	15,057,000	USD	12,364,108	0.77
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-3	9,546,000	EUR	9,874,478	0.61
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	15,000,000	USD	11,358,968	0.70
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	23,885,000	USD	20,315,022	1.26
TIBCO SOFTWARE 6.5 22-29 31/03S	25,750,000	USD	22,140,657	1.37
UNITI GR LPUNITI GR FIN INCCSL CAP LLC 10.5% 15-02	25,597,000	USD	23,115,311	1.43
VENTURE GLOBAL 9.5000 23-29 01/02S	19,500,000	USD	18,096,751	1.12
VENTURE GLOBAL 9.8750 23-32 01/02S	19,863,000	USD	18,274,315	1.13
VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC 3.875% 15-08-29	10,000,000	USD	8,031,090	0.50
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.5% 15-01-34	4,286,000	USD	3,651,233	0.23
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.75% 15-01-36	4,286,000	USD	3,651,233	0.23
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.5% 01-05-33	11,539,000	USD	10,526,240	0.65
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.75% 01-05-35	10,000,000	USD	9,221,127	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VOYAGER PARENT LLC 9.25% 01-07-32	21,431,000	USD	18,995,088	1.18
WHIRLPOOL 6.125% 15-06-30	12,500,000	USD	10,742,309	0.66
WHIRLPOOL 6.5% 15-06-33	20,150,000	USD	17,220,706	1.07
WINDSTREAM ESCROW LLC 8.25% 01-10-31	23,613,000	USD	21,067,056	1.30
			<b>735,548,218</b>	<b>45.52</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>1,336,193,317</b>	<b>82.68</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
EDF 6.0% PERP EMTN	16,000,000	GBP	18,726,923	1.16
EDF 7.375% PERP EMTN	16,000,000	GBP	18,862,397	1.17
			<b>37,589,320</b>	<b>2.33</b>
<b>Deutschland</b>				
IHO VERWALTUNGS AUTRE R 15-11-30	8,000,000	USD	6,995,258	0.43
IHO VERWALTUNGS AUTRE R 15-11-32	24,513,198	USD	21,353,431	1.32
			<b>28,348,689</b>	<b>1.75</b>
<b>Mexiko</b>				
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/09S	23,324,000	USD	19,662,773	1.22
			<b>19,662,773</b>	<b>1.22</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09-54	10,000,000	EUR	10,139,840	0.63
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	18,600,000	EUR	19,051,906	1.18
			<b>29,191,746</b>	<b>1.81</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
SEMPRA ENERGY 6.875% 01-10-54	11,080,000	USD	9,550,388	0.59
			<b>9,550,388</b>	<b>0.59</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>124,342,916</b>	<b>7.69</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>1,460,536,233</b>	<b>90.38</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	60,110	EUR	97,062,468	6.01
			<b>97,062,468</b>	<b>6.01</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>97,062,468</b>	<b>6.01</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>97,062,468</b>	<b>6.01</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>1,557,598,701</b>	<b>96.38</b>
Erwerbskosten			1,602,789,403	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuhren.



## CANDRIAM BONDS Global High Yield

### Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Vereinigte Staaten von Amerika	46.11
Frankreich	8.95
Kanada	8.02
Großbritannien	5.09
Luxemburg	4.75
Italien	4.57
Niederlande	3.20
Mexiko	2.55
Portugal	2.42
Deutschland	1.75
Österreich	1.71
Bermuda	1.70
Schweden	1.56
Spanien	1.52
Irland	1.03
Israel	0.78
Polen	0.68
	<b>96.38</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	39.48
Kommunikation	13.00
Anlagefonds	6.01
Internet und Internet-Dienste	4.58
Baumaterialien	4.31
Hotels und Restaurants	4.01
Versorger	3.95
Erdöl	3.92
Sonstige Dienstleistungen	2.44
Sonstige Konsumgüter	2.18
Gesundheitswesen	1.79
Immobilien	1.65
Verpackungsindustrie	1.51
Supranationale Organisationen	1.34
Reifen und Kautschuk	1.32
Pharmazeutika	1.23
Transport	1.11
Papier und Forsterzeugnisse	0.93
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.76
Elektronik und Halbleiter	0.50
Einzelhandel und Warenhäuser	0.38
	<b>96.38</b>



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	2,500,000	EUR	3,008,556	4.22
			<b>3,008,556</b>	<b>4.22</b>
<b>Deutschland</b>				
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	1,300,000	EUR	1,679,007	2.36
			<b>1,679,007</b>	<b>2.36</b>
<b>Großbritannien</b>				
UNITED KINGDOM 0.500 21-29 31/01S	4,900,000	GBP	5,104,157	7.16
			<b>5,104,157</b>	<b>7.16</b>
			<b>9,791,720</b>	<b>13.74</b>
<b>Anleihen gesamt</b>				
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	2,400,000	EUR	3,385,000	4.75
			<b>3,385,000</b>	<b>4.75</b>
<b>Italien</b>				
ITALY 0.65 20-26 15/05SS	2,000,000	EUR	2,427,177	3.40
ITALY 1.30 16-28 15/05S	1,000,000	EUR	1,296,703	1.82
ITALY 3.10 11-26 15/09S	700,000	EUR	980,698	1.38
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.4% 15-05-30	1,000,000	EUR	1,205,306	1.69
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 15-05-29	1,100,000	EUR	1,192,897	1.67
			<b>7,102,781</b>	<b>9.96</b>
<b>Japan</b>				
JAPAN 0.1 18-28 10/03S	60,000,000	JPY	411,742	0.58
JAPAN 0.10 16-26 10/03S	60,000,000	JPY	407,272	0.57
JAPAN 0.10 17-27 10/03S	70,000,000	JPY	485,852	0.68
JAPAN 0.10 19-29 10/03S	70,000,000	JPY	478,858	0.67
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.2% 10-03-30	60,000,000	JPY	422,435	0.59
			<b>2,206,159</b>	<b>3.09</b>
<b>Südafrika</b>				
REPUBLIQUE SUDAFRICAINNE 1.875% 28-02-33	10,000,000	ZAR	615,676	0.86
			<b>615,676</b>	<b>0.86</b>
<b>Spain</b>				
SPAIN 0.65 16-27 30/11A	1,000,000	EUR	1,280,359	1.80
			<b>1,280,359</b>	<b>1.80</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
UNIT ST TRES INF BD 2.125 24-29 15/04S	5,000,000	USD	4,536,670	6.36
UNITED STATES 0.125 16-26 15/07S	1,500,000	USD	1,695,425	2.38
UNITED STATES 0.125 21-26 15/10S	1,500,000	USD	1,483,159	2.08
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	2,000,000	USD	1,895,665	2.66
UNITED STATES 0.375 17-27 15/01S	2,000,000	USD	2,232,093	3.13
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	2,000,000	USD	2,204,830	3.09
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	4,000,000	USD	4,349,099	6.10
UNITED STATES 0.875 19-29 15/01S	6,000,000	USD	6,394,627	8.97
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	4,200,000	USD	3,923,049	5.50
UNITED STATES 3.625 98-28 15/04S	500,000	USD	898,454	1.26
UNITED STATES 3.875 99-29 15/04S	200,000	USD	363,043	0.51
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-	3,500,000	USD	3,508,759	4.92
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-07-29	400,000	USD	410,384	0.58
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.625% 15-10-	6,500,000	USD	5,716,044	8.02
US TREASURY INDEXED 1.25 23-28 15/04S	1,700,000	USD	1,546,125	2.17
USA TREAS INF 2.375 23-28 15/10S	2,500,000	USD	2,314,169	3.25
			<b>43,471,595</b>	<b>60.98</b>
			<b>58,061,570</b>	<b>81.45</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>				

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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 gesamt</b>			<b>67,853,290</b>	<b>95.19</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Frankreich</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,615	0.00
			<b>1,615</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>1,615</b>	<b>0.00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>1,615</b>	<b>0.00</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>67,854,905</b>	<b>95.19</b>
Erwerbskosten			69,772,081	



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Vereinigte Staaten von Amerika	60.98
Italien	9.96
Frankreich	8.97
Großbritannien	7.16
Japan	3.09
Deutschland	2.36
Spanien	1.80
Südafrika	0.86
	<b>95.19</b>

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	95.19
Anlagefonds	0.00
	<b>95.19</b>





CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	900,000	AUD	434,636	0.44
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	500,000	AUD	246,459	0.25
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	650,000	EUR	655,010	0.66
NATL AUSTRALIA BANK 4.951% 10-01-34	400,000	USD	346,650	0.35
WESTPAC BANKING 5.618% 20-11-35	150,000	USD	128,386	0.13
			<b>1,811,141</b>	<b>1.82</b>
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	500,000	EUR	434,936	0.44
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	150,000	EUR	146,219	0.15
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	400,000	EUR	358,015	0.36
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	122,000	EUR	89,788	0.09
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	80,000	EUR	76,992	0.08
			<b>1,105,950</b>	<b>1.11</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	500,000	EUR	445,616	0.45
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	225,000	EUR	207,675	0.21
EURO UNIO BILL 0.3 20-50 04/11A	175,000	EUR	79,971	0.08
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	249,000	EUR	182,585	0.18
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	642,000	EUR	641,560	0.64
PROXIMUS SA 4.125 23-33 17/11A	300,000	EUR	313,765	0.31
			<b>1,871,172</b>	<b>1.88</b>
<b>Bulgarien</b>				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	100,000	EUR	111,118	0.11
			<b>111,118</b>	<b>0.11</b>
<b>Kanada</b>				
CANADA 1.50 15-26 01/06S	200,000	CAD	123,646	0.12
CANADA 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	609,942	0.61
CANADA 2.75 23-33 01/06S	650,000	CAD	394,084	0.40
CANADA 2.8 16-48 02/06S	413,000	CAD	196,966	0.20
CANADA 5 06-38 01/12S	248,000	CAD	167,243	0.17
CANADA 5 09-41 01/12S	302,000	CAD	202,393	0.20
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	400,000	EUR	410,735	0.41
ROGERS COMMUNICATIONS 5.0% 15-02-29	500,000	USD	432,258	0.43
			<b>2,537,267</b>	<b>2.54</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	300,000	EUR	259,475	0.26
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32	273,000	EUR	278,445	0.28
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	375,335	EUR	374,064	0.37
			<b>911,984</b>	<b>0.91</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CZECH REPUBLIC 1.75 21-32 23/06A	5,280,000	CZK	185,595	0.19
			<b>185,595</b>	<b>0.19</b>
<b>Dänemark</b>				
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	300,000	EUR	304,527	0.31
DENMARK GOVERNMENT BON 2.25 23-33 15/11A	2,842,105	DKK	377,873	0.38
			<b>682,400</b>	<b>0.68</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 0.125 21-31 15/09A	300,000	EUR	257,946	0.26
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	100,000	EUR	99,597	0.10
			<b>357,543</b>	<b>0.36</b>
<b>Frankreich</b>				
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	200,000	EUR	208,938	0.21
BNP PARIBAS 4.40 18-28 14/08S	700,000	USD	594,793	0.60
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	500,000	EUR	499,490	0.50
CAISSE D'AMORT 1.0000 20-30 21/10S	1,000,000	USD	727,500	0.73

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DANONE 3.47 23-31 22/05A	300,000	EUR	307,342	0.31
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	200,000	EUR	206,053	0.21
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	400,000	EUR	406,667	0.41
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	300,000	EUR	302,614	0.30
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	500,000	EUR	309,297	0.31
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-11-34	1,000,000	EUR	983,205	0.99
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25-05-56	500,000	EUR	472,828	0.47
FRENCH REPUBLIC ZCP 13-08-25	1,000,000	EUR	991,147	0.99
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	100,000	EUR	89,988	0.09
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	200,000	EUR	201,804	0.20
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	400,000	EUR	408,180	0.41
			<b>6,709,846</b>	<b>6.73</b>
<b>Deutschland</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.4 23-20 15/11A	1,200,000	EUR	1,211,124	1.21
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	500,000	EUR	503,597	0.50
KFW 0.0100 19-27 05/05A	225,000	EUR	217,162	0.22
KFW 0.875 19-39 04/07A	200,000	EUR	149,571	0.15
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	200,000	EUR	197,810	0.20
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	200,000	EUR	191,579	0.19
VONOVIA SE 5.5 24-36 18/01A	100,000	GBP	113,774	0.11
			<b>2,584,617</b>	<b>2.59</b>
<b>Ungarn</b>				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	172,000	EUR	176,788	0.18
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	451,000	EUR	441,562	0.44
			<b>618,350</b>	<b>0.62</b>
<b>Indonesien</b>				
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	300,000	USD	223,132	0.22
			<b>223,132</b>	<b>0.22</b>
<b>Irland</b>				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	200,000	EUR	188,712	0.19
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	200,000	EUR	182,320	0.18
			<b>371,032</b>	<b>0.37</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	315,000	EUR	209,747	0.21
ITALY 4 22-35 30/04S	550,000	EUR	582,420	0.58
ITALY 4.75 13-28 01/09S	300,000	EUR	322,907	0.32
ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14-07-25	2,000,000	EUR	1,985,494	1.99
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	1,000,000	EUR	1,001,406	1.00
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	200,000	EUR	181,718	0.18
			<b>4,283,692</b>	<b>4.29</b>
<b>Japan</b>				
JAPAN (30 YEAR 1.4000 23-53 20/03S	70,000,000	JPY	304,509	0.31
JAPAN 0.3 16-46 20/06S	11,450,000	JPY	44,239	0.04
JAPAN 0.7 18-48 20/06S	50,000,000	JPY	202,264	0.20
JAPAN 1 22-62 20/03S	53,000,000	JPY	174,980	0.18
JAPAN 1.1 22-42 20/09S	70,000,000	JPY	348,455	0.35
JAPAN 1.6 15-45 20/06S	26,000,000	JPY	134,729	0.14
JAPAN 1.7 13-43 20/12S	220,000,000	JPY	1,185,439	1.19
JAPAN 40 YEAR ISSUE 1.3 23-63 20/03S	49,500,000	JPY	179,375	0.18
JAPAN 40 YEAR ISSUE 2.2% 20-03-64	290,000,000	JPY	1,377,154	1.38
JAPAN10 YEAR ISSUE 1.1% 20-06-34	50,000,000	JPY	289,170	0.29
			<b>4,240,314</b>	<b>4.25</b>
<b>Luxemburg</b>				
BANCO SANTANDER 3.5000 24-28 09/01A	300,000	EUR	304,590	0.31
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	300,000	EUR	261,582	0.26
BQ EU INVES BEI 2.875 19-29 15/11A	1,500,000	PLN	323,439	0.32
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	100,000	EUR	99,779	0.10
EURO UNIO BILL 0.00 21-28 02/06U	750,000	EUR	705,512	0.71
EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07U	300,000	EUR	257,065	0.26
			<b>1,951,967</b>	<b>1.96</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Mexiko</b>				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	140,000	EUR	135,832	0.14
MEXICO 1.45 21-33 25/10A	250,000	EUR	196,880	0.20
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	269,000	EUR	272,580	0.27
			<b>605,292</b>	<b>0.61</b>
<b>Niederlande</b>				
ABB FINANCE BV 3.125 24-29 15/01A	200,000	EUR	203,620	0.20
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	400,000	EUR	371,786	0.37
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	300,000	EUR	292,997	0.29
ENEL FINANCE INTL NV 5.0% 15-06-32	300,000	USD	256,526	0.26
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	349,000	EUR	354,105	0.35
ING GROEP NV 4.55 18-28 02/10S	800,000	USD	684,977	0.69
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	378,000	EUR	380,898	0.38
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	100,000	EUR	44,153	0.04
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07U	100,000	EUR	86,559	0.09
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	210,000	EUR	148,160	0.15
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	514,000	EUR	525,516	0.53
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	200,000	EUR	202,529	0.20
SIEMENS FINANCI 2.1500 21-31 11/03S	300,000	USD	227,260	0.23
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	350,000	EUR	355,963	0.36
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	200,000	EUR	198,518	0.20
TENNET HOLDING BV 1.375 18-28 05/06A	300,000	EUR	291,757	0.29
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	450,000	EUR	452,590	0.45
			<b>5,077,914</b>	<b>5.09</b>
<b>Neuseeland</b>				
NEW ZEALAND 3.50 15-33 14/04S	250,000	NZD	122,211	0.12
			<b>122,211</b>	<b>0.12</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	200,000	EUR	207,160	0.21
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	423,700	EUR	408,870	0.41
			<b>616,030</b>	<b>0.62</b>
<b>Slowakei</b>				
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	290,473	EUR	299,823	0.30
			<b>299,823</b>	<b>0.30</b>
<b>Slowenien</b>				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	4,000	EUR	3,472	0.00
			<b>3,472</b>	<b>0.00</b>
<b>Sudkorea</b>				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10U	300,000	EUR	290,910	0.29
			<b>290,910</b>	<b>0.29</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	300,000	EUR	303,740	0.30
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	200,000	EUR	202,384	0.20
RED ELECTRICA FIN 0.375 20-28 24/07A	200,000	EUR	187,832	0.19
SPAIN 0.00 21-28 31/01U	525,000	EUR	497,986	0.50
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	300,000	EUR	259,590	0.26
SPAIN 1 21-42 30/07A	558,000	EUR	369,365	0.37
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	194,000	EUR	105,298	0.11
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 05-12-25	2,000,000	EUR	1,970,589	1.98
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 10-10-25	1,000,000	EUR	988,338	0.99
TELEFONICA EMISIONES 7.045 06-36 20/06S	100,000	USD	94,730	0.09
			<b>4,979,852</b>	<b>4.99</b>
<b>Schweden</b>				
SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A	1,200,000	SEK	98,124	0.10
			<b>98,124</b>	<b>0.10</b>
<b>Schweiz</b>				
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	150,000	CHF	195,315	0.20
			<b>195,315</b>	<b>0.20</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	150,000	EUR	141,065	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>141,065</b>	<b>0.14</b>
<b>Großbritannien</b>				
EUROPEAN BANK FOR RE 4.25 21-28 07/02A	16,000,000,000	IDR	809,088	0.81
NATL GRID 5.809% 12-06-33	200,000	USD	179,284	0.18
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	240,000	GBP	204,709	0.21
UNITED KINGDOM 0.500 21-29 31/01S	200,000	GBP	208,333	0.21
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	394,000	GBP	353,280	0.35
UNITED KINGDOM 1.50 16-26 22/07S	100,000	GBP	114,055	0.11
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	440,000	GBP	266,795	0.27
UNITED KINGDOM 3.25 12-44 22/01S	180,000	GBP	163,103	0.16
UNITED KINGDOM 3.25 23-33 31/01S	100,000	GBP	109,190	0.11
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	200,000	GBP	235,567	0.24
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	355,000	GBP	388,236	0.39
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	350,000	GBP	425,665	0.43
VODAFONE GROUP 6.25% 30-11-32	300,000	USD	277,206	0.28
			<b>3,734,511</b>	<b>3.74</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AMERICAN EXPRES 3.3000 22-27 03/05S	800,000	USD	671,312	0.67
AMERICAN WATER CAPITAL 5.15% 01-03-34	300,000	USD	259,535	0.26
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	797,000	EUR	780,702	0.78
APPLE 2.375% 08-02-41	200,000	USD	119,222	0.12
APTIV PLC APTIV 3.25% 01-03-32	200,000	USD	152,619	0.15
AT&T INC 2.55 21-33 01/12S	440,000	USD	313,899	0.31
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP NY 4.615% 16-12-29	500,000	USD	433,450	0.43
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 4.6% 15-11-27	500,000	USD	431,142	0.43
CISCO SYSTEMS I 4.8500 24-29 26/02S	500,000	USD	436,635	0.44
COMCAST 4.4% 15-08-35	200,000	USD	161,658	0.16
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	900,000	USD	750,388	0.75
FIDELITY NATIONAL INFO 5.10 22-32 15/07S	200,000	USD	173,790	0.17
HOME DEPOT INC 5.875 06-36 16/12S	400,000	USD	365,745	0.37
IBERDROLA INTL BV 6.75 06-36 15/07S	200,000	USD	193,729	0.19
ILLINOIS TOOL WORKS 2.65% 15-11-26	500,000	USD	419,019	0.42
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	239,000	EUR	241,146	0.24
INTEL CORP 2.45 19-29 15/11S	800,000	USD	623,385	0.62
INTER-AM.DEV.BK TR.4 6.75 97-27 15/07S	100,000	USD	89,385	0.09
INTL BK 2.25 22-29 19/01A	25,000,000	CNH	3,040,970	3.05
INTL BK FOR RECONS 0.0 22-52 30/09U	100,000,000	MXN	412,976	0.41
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	500,000	EUR	495,824	0.50
KELLANOVA 3.25 16-26 01/04S	800,000	USD	676,066	0.68
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	400,000	EUR	398,430	0.40
MERCEDESSENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.05% 03-08	300,000	USD	255,705	0.26
MERRILL LYNCH INTL I 7.0 23-33 17/04A	50,000,000	INR	509,012	0.51
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	300,000	USD	259,196	0.26
NASDAQ 1.65% 15-01-31	400,000	USD	294,514	0.30
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	233,000	EUR	233,662	0.23
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	300,000	EUR	313,559	0.31
NEXTERA ENERGY CAPITAL 1.9% 15-06-28	500,000	USD	398,231	0.40
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	300,000	EUR	268,961	0.27
PROLOGIS LP 4.625% 15-01-33	300,000	USD	254,427	0.26
PUBLIC STORAGE 5.1% 01-08-33	300,000	USD	262,602	0.26
RELAX CAPITAL INC 4.00 19-29 18/03S	500,000	USD	422,909	0.42
SIMON PROPERTY GROUP LP 5.5% 08-03-33	300,000	USD	266,939	0.27
SOCIETE GENERALE 4.75 18-28 14/09S	300,000	USD	257,806	0.26
STARBUCKS CORP 3.55 19-29 15/08S	500,000	USD	414,618	0.42
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	211,000	EUR	215,886	0.22
TELEFONICA EUROPE BV 8.25 00-30 15/09S	500,000	USD	492,883	0.49
THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A	300,000	EUR	285,116	0.29
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.8 20-25 16/10S	207,000	USD	174,567	0.17
TOYOTA MOTOR CREDIT 4.7% 12-01-33	400,000	USD	342,291	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNITED STATES 0.3750 20-27 30/09S	2,500,000	USD	1,978,001	1.98
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	2,000,000	USD	1,586,526	1.59
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	826,900	USD	496,185	0.50
UNITED STATES 2.50 16-46 15/02S	1,800,000	USD	1,063,328	1.07
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	1,000,000	USD	786,008	0.79
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	855,600	USD	561,981	0.56
UNITED STATES 3.00 14-44 15/11S	758,500	USD	497,748	0.50
UNITED STATES 3.375 22-42 15/08S	70,000	USD	50,068	0.05
UNITED STATES 4.375 10-40 15/05S	1,066,500	USD	888,248	0.89
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	150,000	USD	131,159	0.13
UNITED STATES 6.25 99-30 15/05S	126,500	USD	119,459	0.12
UNITED STATES TREASU 4.125 23-28 31/07S	300,000	USD	258,704	0.26
UNITED STATES TREASU 4.625 23-28 30/09S	200,000	USD	175,145	0.18
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-02-50	1,100,000	USD	550,612	0.55
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.75% 31-08-31	2,000,000	USD	1,688,222	1.69
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 28-02-30	2,500,000	USD	2,151,042	2.16
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 28-02-27	3,000,000	USD	2,569,421	2.58
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-11-34	1,500,000	USD	1,282,439	1.29
VERIZON COMMUNICATION 4.50 17-33 10/08S	300,000	USD	248,547	0.25
VERIZON COMMUNICATION 4.78% 15-02-35	807,000	USD	670,581	0.67
XYLEM 2.25% 30-01-31	300,000	USD	226,860	0.23
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.25 23-28 01/12S	250,000	USD	219,659	0.22
			<b>35,763,854</b>	<b>35.85</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>82,485,493</b>	<b>82.69</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	400,000	EUR	400,254	0.40
			<b>400,254</b>	<b>0.40</b>
<b>Belgien</b>				
KBC GROUPE SA FL.R 20-26 10/09A	500,000	EUR	497,910	0.50
			<b>497,910</b>	<b>0.50</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF NOVA SCOTIA 4.74% 10-11-32	300,000	USD	255,592	0.26
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	500,000	EUR	499,916	0.50
			<b>755,508</b>	<b>0.76</b>
<b>Finnland</b>				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	126,000	EUR	131,977	0.13
			<b>131,977</b>	<b>0.13</b>
<b>Frankreich</b>				
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	100,000	EUR	103,387	0.10
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	100,000	EUR	107,694	0.11
ORANGE SA FL.R 01-31 01/03S	500,000	USD	517,931	0.52
			<b>729,012</b>	<b>0.73</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	200,000	USD	167,763	0.17
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	200,000	EUR	213,862	0.21
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 3.547% 18-09-31	300,000	USD	239,121	0.24
			<b>620,746</b>	<b>0.62</b>
<b>Irland</b>				
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	218,000	EUR	228,472	0.23
			<b>228,472</b>	<b>0.23</b>
<b>Italien</b>				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	255,000	EUR	276,629	0.28
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	300,000	EUR	315,054	0.32
			<b>591,683</b>	<b>0.59</b>
<b>Südafrika</b>				
REPUBLIQUE SUDAFRICAIN 1.875% 28-02-33	15,000,000	ZAR	923,514	0.93
			<b>923,514</b>	<b>0.93</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS International

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Spanien</b>				
BBVA FL.R 23-31 13/01A	200,000	EUR	213,092	0.21
			<b>213,092</b>	<b>0.21</b>
<b>Schweden</b>				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	500,000	EUR	491,119	0.49
			<b>491,119</b>	<b>0.49</b>
<b>Großbritannien</b>				
NATWEST GROUP 6.016% 02-03-34	200,000	USD	180,493	0.18
			<b>180,493</b>	<b>0.18</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AMEX 5.043% 01-05-34	200,000	USD	172,145	0.17
			<b>172,145</b>	<b>0.17</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>5,935,925</b>	<b>5.95</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>88,421,418</b>	<b>88.64</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	1,250	EUR	2,114,801	2.12
			<b>2,114,801</b>	<b>2.12</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>2,114,801</b>	<b>2.12</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>2,114,801</b>	<b>2.12</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>90,536,219</b>	<b>90.76</b>
Erwerbskosten			98,339,956	

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



CANDRIAM BONDS International

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Vereinigte Staaten von Amerika	36.02
Frankreich	7.46
Spanien	5.21
Niederlande	5.09
Italien	4.89
Japan	4.25
Luxemburg	4.08
Großbritannien	3.92
Kanada	3.30
Deutschland	3.21
Belgien	2.37
Australien	2.22
Österreich	1.11
Südafrika	0.93
Chile	0.91
Dänemark	0.68
Ungarn	0.62
Portugal	0.62
Mexiko	0.61
Irland	0.60
Schweden	0.59
Finnland	0.49
Slowakei	0.30
Südkorea	0.29
Indonesien	0.22
Schweiz	0.20
Tschechische Republik	0.19
Vereinigte Arabische Emirate	0.14
Neuseeland	0.12
Bulgarien	0.11
Slowenien	0.00
	<b>90.76</b>

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	46.15
Banken und andere Finanzinstitute	20.72
Supranationale Organisationen	6.92
Kommunikation	2.23
Anlagefonds	2.12
Versorger	1.68
Elektronik und Halbleiter	1.28
Sonstige Konsumgüter	1.17
Pharmazeutika	1.17
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.99
Immobilien	0.93
Sonstiges	0.73
Versicherungen	0.54
Gesundheitswesen	0.50
Internet und Internet-Dienste	0.49
Büroausstattung und Computer	0.44
Hotels und Restaurants	0.42
Transport	0.41
Elektrotechnik	0.40
Einzelhandel und Warenhäuser	0.37
Tabak und alkoholische Getränke	0.31
Kraftfahrzeuge	0.26

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



## CANDRIAM BONDS International

### Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Maschinen- und Apparatebau	0.24
Sonstige Dienstleistungen	0.21
Chemikalien	0.10
	<b>90.76</b>





CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

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>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK 7.0000 24-49 31/12S	800,000	EUR	847,198	0.35
			<b>847,198</b>	<b>0.35</b>
<b>Belgien</b>				
BELFIUS BANQUE SA/NV 3.125 16-26 11/05A	2,000,000	EUR	2,005,686	0.82
BELFIUS SANV 3.375% 20-02-31	1,000,000	EUR	1,001,645	0.41
ELIA TRANSMISSION BE 3.75 24-36 15/01A	1,000,000	EUR	1,002,128	0.41
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	15,000,000	EUR	14,960,598	6.10
FLUVIUS SYSTEM OPER 3.875 23-31 18/03A	1,000,000	EUR	1,036,627	0.42
KBC GROUPE 3.75 24-32 27/03A	1,000,000	EUR	1,030,549	0.42
			<b>21,037,233</b>	<b>8.57</b>
<b>Bermuda</b>				
NCL CORPORATION 8.1250 23-29 15/01S	200,000	USD	179,717	0.07
			<b>179,717</b>	<b>0.07</b>
<b>Kanada</b>				
BELL TELEPHONE COMPANY OF CANADA 6.875% 15-09-55	600,000	USD	525,202	0.21
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	500,000	USD	436,537	0.18
ROGERS COMMUNICATIONS 7.125% 15-04-55	187,000	USD	161,553	0.07
TELUS 6.625% 15-10-55	137,000	USD	117,436	0.05
TELUS 7.0% 15-10-55	137,000	USD	117,783	0.05
			<b>1,358,511</b>	<b>0.55</b>
<b>Chile</b>				
CENCOSUD SA 5.95 24-31 28/05S	333,000	USD	293,041	0.12
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32	1,636,000	EUR	1,668,628	0.68
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	4,000,000	EUR	3,986,451	1.62
			<b>5,948,120</b>	<b>2.42</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
ENERGO PRO AS 11.00 23-28 02/11S	500,000	USD	456,269	0.19
			<b>456,269</b>	<b>0.19</b>
<b>Ägypten</b>				
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05S	500,000	USD	367,720	0.15
			<b>367,720</b>	<b>0.15</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA 3.375 24-34 31/05A	500,000	EUR	502,444	0.20
BANQUE FEDERATIVE DU 4.75 23-31 10/11A	1,000,000	EUR	1,075,102	0.44
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	1,000,000	EUR	1,018,250	0.41
BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	1,000,000	EUR	997,554	0.41
BOUYGUES 1.375 16-27 07/06A	1,000,000	EUR	981,503	0.40
BPI FRANCE E 2.75% 25-02-29	5,000,000	EUR	5,043,657	2.06
CA 6.5% PERP EMTN	800,000	EUR	843,330	0.34
COVIVIO 4.6250 23-32 05/06A	1,000,000	EUR	1,064,208	0.43
CROWN EU HLD 4.5% 15-01-30	500,000	EUR	518,003	0.21
DANONE 3.47 23-31 22/05A	1,000,000	EUR	1,024,475	0.42
FRENCH REPUBLIC ZCP 08-10-25	10,000,000	EUR	9,941,850	4.05
FRENCH REPUBLIC ZCP 10-09-25	10,000,000	EUR	9,956,618	4.06
LA POSTE 4.00 23-35 12/06A	1,000,000	EUR	1,035,922	0.42
ORANGE SA 3.875 23-35 11/09A	1,000,000	EUR	1,028,086	0.42
SG 3.75% 15-07-31	1,000,000	EUR	1,015,175	0.41
			<b>36,046,177</b>	<b>14.69</b>
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	800,000	EUR	815,763	0.33
EON SE 3.5% 16-04-33 EMTN	500,000	EUR	504,831	0.21
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	30,000,000	EUR	26,910,664	10.97
VOLKSWAGEN LEASING 3.625 24-26 11/10A	1,000,000	EUR	1,014,277	0.41
			<b>29,245,535</b>	<b>11.92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Guatemala</b>				
CT TRUST 5.1250 22-32 03/02S	500,000	USD	397,452	0.16
			<b>397,452</b>	<b>0.16</b>
<b>Irland</b>				
LINDE PUBLIC LIMITED 3.625 23-34 12/06A	1,000,000	EUR	1,021,213	0.42
			<b>1,021,213</b>	<b>0.42</b>
<b>Italien</b>				
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	326,000	EUR	328,469	0.13
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	1,000,000	EUR	1,103,012	0.45
ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14-07-25	10,000,000	EUR	9,915,385	4.04
PRYSMIAN 5.25% PERP	300,000	EUR	308,364	0.13
UNICREDIT 5.625% PERP EMTN	800,000	EUR	785,395	0.32
			<b>12,440,625</b>	<b>5.07</b>
<b>Japan</b>				
JAPAN 40 YEAR ISSUE 2.2% 20-03-64	580,000,000	JPY	2,754,309	1.12
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	2,000,000	EUR	1,995,829	0.81
			<b>4,750,138</b>	<b>1.94</b>
<b>Luxemburg</b>				
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	2,000,000	EUR	1,980,827	0.81
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	550,000	EUR	550,392	0.22
			<b>2,531,219</b>	<b>1.03</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK 0.5 21-29 23/09A	1,000,000	EUR	907,769	0.37
HEINEKEN NV 3.276% 29-10-32	1,000,000	EUR	1,000,250	0.41
MERCEDES-BENZ INTL 3.00 24-27 10/01A	1,000,000	EUR	1,012,513	0.41
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	500,000	USD	284,566	0.12
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	3,000,000	EUR	2,978,432	1.21
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-29 11/07A	1,000,000	EUR	1,012,545	0.41
			<b>7,196,075</b>	<b>2.93</b>
<b>Norwegen</b>				
DNB BANK A 3.0% 15-01-31 EMTN	1,000,000	EUR	1,008,472	0.41
			<b>1,008,472</b>	<b>0.41</b>
<b>Spanien</b>				
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 05-12-25	10,000,000	EUR	9,843,630	4.01
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	500,000	EUR	493,599	0.20
			<b>10,337,229</b>	<b>4.21</b>
<b>Schweden</b>				
SWEDBANK AB 2.875% 08-02-30	1,500,000	EUR	1,505,803	0.61
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	548,000	EUR	547,501	0.22
			<b>2,053,304</b>	<b>0.84</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
1ST ABU DHABI FIX TO FLOAT 20-XX XX/XXS	1,000,000	USD	843,534	0.34
			<b>843,534</b>	<b>0.34</b>
<b>Grobritannien</b>				
IHS 7.875% 29-05-30	750,000	USD	641,891	0.26
LLOYDS BK CORP MKTS 2.375 20-26 09/04A	2,000,000	EUR	2,002,471	0.82
VMED O2 UK FINANCING 7.75 24-32 15/04S	552,000	USD	489,244	0.20
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	300,000	USD	267,022	0.11
			<b>3,400,628</b>	<b>1.39</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
ACADIA HEALTHCARE 7.375% 15-03-33	410,000	USD	360,274	0.15
CHARTER COM OPER 6.384 16-35 23/10S	600,000	USD	537,419	0.22
CITIGROUP 4.113% 29-04-36	1,500,000	EUR	1,533,891	0.63
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	2,500,000	EUR	2,482,810	1.01
GENERAL MOTORS FINANCI 4.5 23-27 22/11A	1,000,000	EUR	1,040,587	0.42
GLATFELTER 7.25% 15-11-31	650,000	USD	522,600	0.21
HERC 7.0% 15-06-30	40,000	USD	35,609	0.01
HERC 7.25% 15-06-33	40,000	USD	35,727	0.01
KRAFT HEINZ FOODS 3.25% 15-03-33	1,000,000	EUR	976,957	0.40
MEDLINE BORROWE 6.2500 24-29 01/04S	400,000	USD	350,482	0.14
POST 6.375% 01-03-33	511,000	USD	440,377	0.18

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

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	3,000,000	EUR	3,036,057	1.24
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	2,500,000	EUR	2,510,763	1.02
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	555,000	EUR	549,981	0.22
STAR PARENT INC9.00 23-30 01/10S	404,000	USD	362,431	0.15
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	486,000	USD	413,629	0.17
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	1,000,000	EUR	989,527	0.40
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 31-03-30	11,000,000	USD	9,460,556	3.85
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 31-01-32	10,000,000	USD	8,723,298	3.55
			<b>34,362,975</b>	<b>14.00</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>175,829,344</b>	<b>71.64</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
CW BK AUST FL.R 24-34 04/06A	1,000,000	EUR	1,030,006	0.42
			<b>1,030,006</b>	<b>0.42</b>
<b>Belgien</b>				
KBC GROUPE 6.25% PERP	800,000	EUR	822,629	0.34
			<b>822,629</b>	<b>0.34</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
DIB TIER 1 SUKUK FL.R 21-XX 19/10S	500,000	USD	408,468	0.17
			<b>408,468</b>	<b>0.17</b>
<b>Frankreich</b>				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.0% 15-01	1,500,000	EUR	1,520,471	0.62
BNP PAR 7.375% PERP	800,000	EUR	882,444	0.36
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	1,700,000	EUR	1,705,801	0.70
SG 7.875% PERP EMTN	800,000	EUR	871,595	0.36
			<b>4,980,311</b>	<b>2.03</b>
<b>Deutschland</b>				
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX XX/XXA	800,000	EUR	844,835	0.34
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	3,000,000	EUR	3,007,304	1.23
			<b>3,852,139</b>	<b>1.57</b>
<b>Italien</b>				
ENEL 4.25% PERP	1,000,000	EUR	1,011,171	0.41
UNICREDIT E3R+0.7% 20-11-28	2,000,000	EUR	2,004,138	0.82
			<b>3,015,309</b>	<b>1.23</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK N FL.R 24-27 15/01Q	2,000,000	EUR	2,010,215	0.82
ELEFONICA EUROPE BV FL.R 24-XX 15/04A	500,000	EUR	519,893	0.21
			<b>2,530,108</b>	<b>1.03</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09-54	600,000	EUR	609,434	0.25
			<b>609,434</b>	<b>0.25</b>
<b>Sudafrika</b>				
REPUBLIQUE SUDAFRICAIN 1.875% 28-02-33	46,000,000	ZAR	2,832,110	1.15
			<b>2,832,110</b>	<b>1.15</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO BILBAO VICAYS FL.R 24-27 07/06Q	2,000,000	EUR	2,003,804	0.82
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	800,000	EUR	801,756	0.33
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	1,000,000	EUR	1,061,862	0.43
CAIXABANK 7.5% PERP	800,000	EUR	879,249	0.36
			<b>4,746,671</b>	<b>1.93</b>
<b>Grobritannien</b>				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.48% 09-05-27	600,000	EUR	601,295	0.25
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	1,000,000	EUR	1,077,034	0.44
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	500,000	USD	420,004	0.17
			<b>2,098,333</b>	<b>0.85</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>26,925,518</b>	<b>10.97</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>202,754,862</b>	<b>82.61</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	3,400	EUR	5,874,520	2.39
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR ACC	1	EUR	648	0.00
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	12,000	EUR	13,253,159	5.40
			<b>19,128,327</b>	<b>7.79</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>19,128,327</b>	<b>7.79</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>19,128,327</b>	<b>7.79</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>221,883,189</b>	<b>90.41</b>
Erwerbskosten			221,321,277	



## CANDRIAM BONDS Total Return

### Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Frankreich	16.72
Vereinigte Staaten von Amerika	14.00
Deutschland	13.49
Belgien	8.91
Luxemburg	8.83
Italien	6.30
Spanien	6.15
Niederlande	3.96
Chile	2.42
Großbritannien	2.24
Japan	1.94
Südafrika	1.15
Schweden	0.84
Kanada	0.55
Australien	0.42
Irland	0.42
Norwegen	0.41
Österreich	0.35
Vereinigte Arabische Emirate	0.34
Portugal	0.25
Tschechische Republik	0.19
Kaimaninseln	0.17
Guatemala	0.16
Ägypten	0.15
Bermuda	0.07
<b>90.41</b>	

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

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	39.11
Banken und andere Finanzinstitute	24.02
Anlagefonds	7.79
Supranationale Organisationen	6.10
Sonstiges	2.06
Kommunikation	1.72
Immobilien	1.46
Sonstige Konsumgüter	1.24
Internet und Internet-Dienste	1.13
Versorger	1.02
Pharmazeutika	0.81
Sonstige Dienstleistungen	0.62
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.60
Büroausstattung und Computer	0.57
Baumaterialien	0.40
Elektronik und Halbleiter	0.40
Gesundheitswesen	0.32
Elektrotechnik	0.22
Textilien und Bekleidung	0.22
Papier und Forsterzeugnisse	0.21
Versicherungen	0.20
Einzelhandel und Warenhäuser	0.12
Hotels und Restaurants	0.07
<b>90.41</b>	

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
NATL AUSTRALIA BANK 4.951% 10-01-34	250,000	USD	254,322	0.10
WESTPAC BANKING 5.618% 20-11-35	500,000	USD	502,353	0.20
			<b>756,675</b>	<b>0.31</b>
<b>Kanada</b>				
BANK OF MONTREAL 0.949% 22-01-27	1,000,000	USD	980,193	0.40
BANK OF NOVA SCOTIA 2.45% 02-02-32	580,000	USD	505,009	0.20
MAGNA INTL 5.5% 21-03-33	250,000	USD	256,558	0.10
ROYAL BANK OF CANADA 3.875% 04-05-32	260,000	USD	248,995	0.10
			<b>1,990,755</b>	<b>0.81</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
ALIBABA GROUP HOLDIN 2.7 21-41 09/02S	1,410,000	USD	982,358	0.40
			<b>982,358</b>	<b>0.40</b>
<b>Frankreich</b>				
EDF 5.75% 13-01-35	500,000	USD	511,147	0.21
EDF 6.375% 13-01-55	500,000	USD	502,280	0.20
			<b>1,013,427</b>	<b>0.41</b>
<b>Irland</b>				
JOHNSON CONTROLS INTL 6.0% 15-01-36	2,500,000	USD	2,683,021	1.09
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 5.777% 03-04-54	1,000,000	USD	988,086	0.40
			<b>3,671,107</b>	<b>1.49</b>
<b>Japan</b>				
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 5.766% 13-01-33	460,000	USD	483,822	0.20
			<b>483,822</b>	<b>0.20</b>
<b>Luxemburg</b>				
DH EUROPE FINANCE II SARL 2.6% 15-11-29	800,000	USD	747,658	0.30
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 4.5% 30-03-33	200,000	USD	197,976	0.08
			<b>945,634</b>	<b>0.38</b>
<b>Mexiko</b>				
AMERICA MOVIL 3.625% 22-04-29	900,000	USD	872,866	0.35
AMERICA MOVIL 4.7% 21-07-32	250,000	USD	248,289	0.10
			<b>1,121,155</b>	<b>0.45</b>
<b>Niederlande</b>				
ING GROEP NV 5.55% 19-03-35	200,000	USD	205,044	0.08
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 5.7% 01-10-40	700,000	USD	716,573	0.29
KPN 8.375% 01-10-30	420,000	USD	492,805	0.20
ROYAL PHILIPS NV 6.875 08-38 11/03S	440,000	USD	483,782	0.20
			<b>1,898,204</b>	<b>0.77</b>
<b>Volksrepublik China</b>				
ALIBABA GROUP 5.625% 26-11-54	1,000,000	USD	976,390	0.40
			<b>976,390</b>	<b>0.40</b>
<b>Singapur</b>				
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9 24-34 05/02S	200,000	USD	199,697	0.08
			<b>199,697</b>	<b>0.08</b>
<b>Spanien</b>				
BBVA 7.75% PERP	600,000	USD	608,450	0.25
TELEFONICA EMISIONES 7.045 06-36 20/06S	500,000	USD	555,994	0.23
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103% 08-03-27	500,000	USD	497,646	0.20
			<b>1,662,090</b>	<b>0.67</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG 3.091% 14-05-32	550,000	USD	499,726	0.20
			<b>499,726</b>	<b>0.20</b>
<b>Großbritannien</b>				
ASTRAZENECA 6.45% 15-09-37	1,000,000	USD	1,123,663	0.46
BARCLAYS PLC 3.564 20-35 23/09S	300,000	USD	275,850	0.11
DIAGO CAP PLC EMETTEUR D C 5.625% 05-10-33	220,000	USD	231,405	0.09
NATWEST GROUP 5.583% 01-03-28	2,500,000	USD	2,545,726	1.03

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
NATWEST GROUP 7.3% PERP	600,000	USD	596,847	0.24
RELX CAPITAL 4.75% 20-05-32	490,000	USD	493,898	0.20
SANTANDER UK GROUP 2.469% 11-01-28	1,000,000	USD	969,547	0.39
VODAFONE GROUP 6.25% 30-11-32	220,000	USD	238,625	0.10
			<b>6,475,561</b>	<b>2.63</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AB INBEV WORLDWIDE 5.55 19-49 23/01S	800,000	USD	796,660	0.32
ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30-11-46	2,000,000	USD	1,893,373	0.77
ABBVIE 4.5% 14-05-35	1,000,000	USD	966,749	0.39
ABBVIE 4.75% 15-03-45	500,000	USD	451,990	0.18
ABBVIE 4.8% 15-03-27	600,000	USD	606,160	0.25
ABBVIE 4.875% 14-11-48	500,000	USD	454,086	0.18
ABBVIE 5.5% 15-03-64	500,000	USD	485,369	0.20
AG 5.45% 21-03-27	1,000,000	USD	1,014,304	0.41
AIR PRODUCTS 2.7% 15-05-40	1,500,000	USD	1,094,140	0.44
AIR PRODUCTS 2.8% 15-05-50	1,000,000	USD	633,672	0.26
AIR PRODUCTS 4.75% 08-02-31	500,000	USD	509,100	0.21
ALPHABET 2.05% 15-08-50	1,000,000	USD	559,435	0.23
ALPHABET 2.25% 15-08-60	1,000,000	USD	533,106	0.22
AMAZON 2.875% 12-05-41	1,270,000	USD	948,964	0.38
AMAZON.COM INC 4.95 14-44 05/12S	1,700,000	USD	1,648,390	0.67
AMERICAN HONDA FIN 4.9% 10-01-34	200,000	USD	197,991	0.08
AMERICAN TOWER 2.7% 15-04-31	570,000	USD	511,530	0.21
AMERICAN TOWER 2.95% 15-01-51	250,000	USD	158,551	0.06
AMERICAN WATER CAPITAL 5.45% 01-03-54	1,000,000	USD	968,590	0.39
AMERICAN WATER CAPITAL 6.593% 15-10-37	1,000,000	USD	1,124,518	0.46
AMGEN 4.05% 18-08-29	500,000	USD	494,351	0.20
AMGEN 5.25% 02-03-33	230,000	USD	235,690	0.10
AMGEN 6.375% 01-06-37	1,000,000	USD	1,100,465	0.45
AMGEN INC 2.2 20-27 21/02S	1,000,000	USD	967,987	0.39
ANHEUSER WW 5.0% 15-06-34	200,000	USD	204,276	0.08
APPLE 2.65% 11-05-50	1,000,000	USD	628,001	0.25
APPLE 4.85% 10-05-53	1,700,000	USD	1,621,539	0.66
APTIV PLC APTIV 3.25% 01-03-32	290,000	USD	259,770	0.11
ASTRAZENECA FINANCE LLC 5.0% 26-02-34	1,000,000	USD	1,020,141	0.41
AT T INC 5.4000 23-34 15/02S	1,000,000	USD	1,029,445	0.42
ATT 4.5% 15-05-35	1,000,000	USD	953,248	0.39
ATT 5.65% 15-02-47	1,000,000	USD	995,839	0.40
ATT 6.0% 15-08-40	1,000,000	USD	1,040,967	0.42
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP NY 4.42% 16-12-26	600,000	USD	603,186	0.24
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP NY 4.615% 16-12-29	600,000	USD	610,566	0.25
BAXTER INTL 1.73% 01-04-31	300,000	USD	256,349	0.10
BAXTER INTL 2.272% 01-12-28	4,500,000	USD	4,192,542	1.70
BECTON DICKINSON 1.9570 21-31 11/02S	290,000	USD	251,763	0.10
BECTON DICKINSON AND 3.794% 20-05-50	300,000	USD	223,750	0.09
BECTON DICKINSON AND 4.669% 06-06-47	300,000	USD	257,908	0.10
BK AMERICA 2.299% 21-07-32	880,000	USD	767,234	0.31
BK AMERICA 5.875% 07-02-42	1,000,000	USD	1,046,490	0.42
BK AMERICA 7.75% 14-05-38	1,300,000	USD	1,553,285	0.63
BOOKING 4.625% 13-04-30	300,000	USD	303,826	0.12
BRISTOL MYERS 4.25% 26-10-49	500,000	USD	405,490	0.16
BRISTOL MYERS 5.9 23-33 15/11S	120,000	USD	129,112	0.05
CA LA 4.65% 14-08-34	1,000,000	USD	1,005,889	0.41
CA LA 5.4% 13-05-64	1,000,000	USD	977,969	0.40
CATERPILLAR 3.25% 09-04-50	1,000,000	USD	700,496	0.28
CATERPILLAR 3.803% 15-08-42	200,000	USD	165,452	0.07
CATERPILLAR 4.75% 15-05-64	600,000	USD	528,524	0.21
CATERPILLAR INC 5.2 11-41 27/05S	1,000,000	USD	995,229	0.40

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

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
CHARTER COM OPER 6.384 16-35 23/10S	200,000	USD	210,283	0.09
CHENIERE ENERGY 3.2500 22-32 30/01S	290,000	USD	259,956	0.11
CHENIERE ENERGY 5.65% 15-04-34	2,000,000	USD	2,051,071	0.83
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.75% 15-08-34	1,000,000	USD	1,027,496	0.42
CISCO INCDELAWARE 5.5% 15-01-40	950,000	USD	981,862	0.40
CITIGROUP 4.412% 31-03-31	1,000,000	USD	989,894	0.40
CITIGROUP 4.65% 23-07-48	1,000,000	USD	864,783	0.35
CITIGROUP 4.65% 30-07-45	1,000,000	USD	880,813	0.36
CITIGROUP 5.592% 19-11-34	1,000,000	USD	1,015,577	0.41
CITIGROUP 6.75% PERP	600,000	USD	604,460	0.25
COCA COLA 5.2% 14-01-55	1,000,000	USD	957,964	0.39
COLGATE-PALMOLI 4.0000 15-45 15/08S	1,000,000	USD	841,835	0.34
COMCAST 4.25% 15-01-33	280,000	USD	270,844	0.11
COMCAST 4.4% 15-08-35	1,750,000	USD	1,660,419	0.67
COOPERATIEVE RABOBANK UA NEW YORK 4.494% 17-10-29	600,000	USD	606,989	0.25
CVS HEALTH CORP 5.05 18-48 25/03S	300,000	USD	259,378	0.11
DEERE AND 5.7% 19-01-55	2,000,000	USD	2,070,076	0.84
DIGITAL REALTY TRUST LP 3.6% 01-07-29	1,500,000	USD	1,454,553	0.59
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 6.35% 01-06-40	500,000	USD	334,390	0.14
ELI LILLY CO 3.70 15-45 01/03S	1,290,000	USD	1,030,418	0.42
ELI LILLY AND 5.1% 09-02-64	1,000,000	USD	930,623	0.38
EQUINIX 2.5% 15-05-31	570,000	USD	505,360	0.20
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 5.5% 15-06-	1,000,000	USD	1,024,741	0.42
FEDEX 2.4% 15-05-31	280,000	USD	246,231	0.10
FEDEX 4.1% 01-02-45	150,000	USD	115,053	0.05
FIDELITY NATIONAL INFO 5.10 22-32 15/07S	2,240,000	USD	2,284,836	0.93
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.65% 01-03-28	2,500,000	USD	2,333,894	0.95
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 3.1% 01-03-41	2,500,000	USD	1,841,494	0.75
FISERV 5.15% 12-08-34	2,500,000	USD	2,509,148	1.02
FISERV 5.375% 21-08-28	500,000	USD	514,488	0.21
FISERV 5.6% 02-03-33	470,000	USD	487,973	0.20
FORD MOTOR COMPANY 9.625% 22-04-30	1,000,000	USD	1,151,733	0.47
FORD MOTOR CREDIT 7.122 23-33 07/11S	460,000	USD	477,621	0.19
GE CAPITAL FUNDING LLC 4.55% 15-05-32	240,000	USD	238,590	0.10
GEN MILLS 2.25% 14-10-31	300,000	USD	261,406	0.11
GEN MILLS 4.875% 30-01-30	500,000	USD	508,383	0.21
GEN MILLS 5.25% 30-01-35	500,000	USD	502,619	0.20
GENERAL ELECTRIC CAP 6.875 09-39 10/01S	1,000,000	USD	1,171,667	0.48
General Motors Financial Co Inc 2.7% 10-06-31	580,000	USD	507,728	0.21
General Motors Financial Co Inc 5.9% 07-01-35	1,000,000	USD	1,005,727	0.41
HALEON US CAPITAL LLC 3.625% 24-03-32	260,000	USD	243,392	0.10
HCA 4.125% 15-06-29	2,000,000	USD	1,966,137	0.80
HCA 4.375% 15-03-42	300,000	USD	250,338	0.10
HCA 4.5% 15-02-27	500,000	USD	500,158	0.20
HCA 5.0% 01-03-28	2,500,000	USD	2,537,324	1.03
HCA 5.5% 15-06-47	400,000	USD	372,711	0.15
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE 4.85% 15-10-31	570,000	USD	567,942	0.23
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE 5.0% 15-10-34	1,700,000	USD	1,650,884	0.67
HOME DEPOT 3.25% 15-04-32	270,000	USD	250,266	0.10
IBERDROLA INTL BV 6.75 06-36 15/07S	1,200,000	USD	1,364,455	0.55
IBM INTL BUSINESS MACHINES 1.95% 15-05-30	2,500,000	USD	2,230,929	0.90
IBM INTL BUSINESS MACHINES 4.25% 15-05-49	1,000,000	USD	806,730	0.33
IBM INTL BUSINESS MACHINES 5.0% 10-02-32	3,000,000	USD	3,061,865	1.24
INTEL 5.15% 21-02-34	200,000	USD	199,614	0.08
INTL PAPER COMPANY 4.8% 15-06-44	100,000	USD	87,228	0.04
INTL PAPER COMPANY 7.3% 15-11-39	100,000	USD	114,976	0.05
IQVIA 6.5 23-30 15/05S	500,000	USD	515,839	0.21
JOHN DEERE CAPITAL 4.4% 08-09-31	1,000,000	USD	998,613	0.40

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

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





CANDRIAM BONDS US Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
JOHN DEERE CAPITAL 5.1% 11-04-34	1,000,000	USD	1,022,931	0.41
JOHN DEERE CAPITAL 5.15% 08-09-33	1,000,000	USD	1,034,152	0.42
JOHNSON AND JOHNSON 4.8% 01-06-29	1,500,000	USD	1,543,083	0.63
JOHNSON AND JOHNSON 5.25% 01-06-54	1,000,000	USD	995,794	0.40
JOHNSON AND JOHNSON 5.85% 15-07-38	500,000	USD	546,480	0.22
JPM CHASE 4.586% 26-04-33	4,500,000	USD	4,456,178	1.81
JPM CHASE 4.85% 01-02-44	1,000,000	USD	932,483	0.38
JPM CHASE 4.995% 22-07-30	1,500,000	USD	1,527,663	0.62
JPM CHASE 5.6% 15-07-41	1,000,000	USD	1,027,842	0.42
JPM CHASE 5.766% 22-04-35	1,500,000	USD	1,577,149	0.64
KELLANOVA 5.75% 16-05-54	800,000	USD	789,820	0.32
KRAFT HEINZ FOODS 4.25% 01-03-31	250,000	USD	246,293	0.10
KROGER 1.7% 15-01-31	300,000	USD	259,136	0.11
LGATE 4.6% 01-03-33	1,000,000	USD	1,012,386	0.41
LKQ CORP 6.25 23-33 15/06S	460,000	USD	486,115	0.20
LYB INTL FINANCE III LLC 5.5% 01-03-34	200,000	USD	200,005	0.08
MARRIOTT INTL INC NEW 5.35% 15-03-35	200,000	USD	201,806	0.08
MASTERCARD 3.65% 01-06-49	2,000,000	USD	1,530,863	0.62
MC DONALD S 4.6% 09-09-32	290,000	USD	290,592	0.12
MC DONALD S 4.875% 09-12-45	2,000,000	USD	1,807,553	0.73
MC DONALD S 5.2% 17-05-34	2,000,000	USD	2,057,393	0.83
MERCEDESBEZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 4.8% 01-08-29	500,000	USD	503,907	0.20
MERCK AND 2.35% 24-06-40	1,570,000	USD	1,105,533	0.45
METLIFE 4.05% 01-03-45	440,000	USD	360,527	0.15
METLIFE 5.25% 15-01-54	2,000,000	USD	1,888,303	0.77
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	1,000,000	USD	1,014,192	0.41
METLIFE INC 5.0000 22-52 15/07S	500,000	USD	454,600	0.18
MICROSOFT CORP 2.525 20-50 01/06S	100,000	USD	61,920	0.03
MICROSOFT CORP 5.20 09-39 01/06S	900,000	USD	944,151	0.38
MONDELEZ INTL 2.625% 04-09-50	800,000	USD	474,866	0.19
MONDELEZ INTL 3.0% 17-03-32	270,000	USD	243,927	0.10
MORGAN STANLEY 4.375 17-47 22/01S	1,000,000	USD	854,658	0.35
MORGAN STANLEY 5.516% 19-11-55	1,700,000	USD	1,663,588	0.67
MORGAN STANLEY 5.587% 18-01-36	1,500,000	USD	1,543,630	0.63
MORGAN STANLEY 5.656% 18-04-30	3,000,000	USD	3,118,479	1.26
MORGAN STANLEY 6.375% 24-07-42	1,000,000	USD	1,094,280	0.44
NASDAQ 1.65% 15-01-31	3,800,000	USD	3,284,300	1.33
NASDAQ 2.5% 21-12-40	500,000	USD	346,996	0.14
NASDAQ 5.55% 15-02-34	1,089,000	USD	1,136,167	0.46
NETFLIX 4.375% 15-11-26	250,000	USD	251,374	0.10
NETFLIX 4.9% 15-08-34	150,000	USD	152,935	0.06
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.25% 01-06-30	1,000,000	USD	901,658	0.37
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25% 15-03-34	1,000,000	USD	1,009,945	0.41
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25% 28-02-53	900,000	USD	832,549	0.34
PEPSICO INC 5.50 10-40 15/01S	1,050,000	USD	1,089,602	0.44
PFIZER 1.75% 18-08-31	290,000	USD	251,167	0.10
PPG INDUSTRIES 2.55% 15-06-30	300,000	USD	273,520	0.11
PROCTER AND GAMBLE 3.5% 25-10-47	1,000,000	USD	770,289	0.31
PROCTER AND GAMBLE 3.6% 25-03-50	2,000,000	USD	1,527,720	0.62
PROCTER AND GAMBLE 5.8% 15-08-34	1,000,000	USD	1,084,950	0.44
PROLOGIS LP 4.625% 15-01-33	280,000	USD	278,748	0.11
PUBLIC STORAGE 5.1% 01-08-33	120,000	USD	123,302	0.05
PUBLIC STORAGE 5.35% 01-08-53	2,000,000	USD	1,922,703	0.78
SEMPRA ENERGY 5.5% 01-08-33	500,000	USD	510,666	0.21
SEMPRA ENERGY 6.625% 01-04-55	1,633,000	USD	1,574,067	0.64
SIMON PROPERTY GROUP LP 5.5% 08-03-33	480,000	USD	501,355	0.20
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 98-28 15/11S	500,000	USD	536,911	0.22
SPRINT CORP 8.75 02-32 15/03S	410,000	USD	497,587	0.20

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

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
STARBUCKS 3.5% 15-11-50	2,000,000	USD	1,394,774	0.57
STARBUCKS 4.45% 15-08-49	300,000	USD	246,667	0.10
STARBUCKS 5.0% 15-02-34	1,000,000	USD	1,007,199	0.41
STEEL DYNAMICS 3.25% 15-01-31	330,000	USD	308,235	0.13
STEEL DYNAMICS 3.25% 15-10-50	600,000	USD	396,424	0.16
STRYKER 4.625% 15-03-46	200,000	USD	177,215	0.07
TAKEDA PHARMACEUTICA 2.05 20-30 09/07S	280,000	USD	250,903	0.10
TAPESTRY 5.1% 11-03-30	86,000	USD	87,150	0.04
TAPESTRY 5.5% 11-03-35	122,000	USD	122,545	0.05
TEXAS INSTRUMENTS 1.75% 04-05-30	3,000,000	USD	2,676,604	1.09
TEXAS INSTRUMENTS 4.1000 22-52 16/08S	500,000	USD	397,256	0.16
TEXAS INSTRUMENTS 4.85% 08-02-34	1,000,000	USD	1,015,837	0.41
TEXAS INSTRUMENTS INC 4.15 18-48 15/05S	1,170,000	USD	966,290	0.39
THE WALT DISNEY COMP 3.6 20-51 13/05S	300,000	USD	221,723	0.09
THE WALT DISNEY COMPANY 6.2% 15-12-34	600,000	USD	670,602	0.27
THERMO FISHER SCIENTIFI 2.8 21-41 15/10S	300,000	USD	215,395	0.09
THERMO FISHER SCIENTIFIC 4.953% 10-08-26	3,000,000	USD	3,023,319	1.23
TIME WARNER CABLE ENTERPRISES LLC 8.375% 15-07-33	220,000	USD	256,151	0.10
TMOBILE U 4.7% 15-01-35	1,000,000	USD	969,714	0.39
TMOBILE U 5.2% 15-01-33	1,000,000	USD	1,017,261	0.41
TMOBILE U 5.8% 15-09-62	800,000	USD	785,972	0.32
TMOBILE U 6.0% 15-06-54	800,000	USD	814,689	0.33
UNILEVER CAPITAL 2.625% 12-08-51	1,000,000	USD	612,486	0.25
UNITED PARCEL SERVICE 5.6% 22-05-64	125,000	USD	120,811	0.05
VERIZON COMMUNICATIO 3.55 21-51 22/03S	1,000,000	USD	716,324	0.29
VERIZON COMMUNICATION 3.7% 22-03-61	1,000,000	USD	690,730	0.28
VERIZON COMMUNICATION 4.50 17-33 10/08S	2,000,000	USD	1,945,048	0.79
VERIZON COMMUNICATION 5.25% 16-03-37	2,000,000	USD	1,994,416	0.81
VISA INC 2.0000 20-50 15/08S	2,000,000	USD	1,089,704	0.44
XYLEM 4.375% 01-11-46	500,000	USD	410,558	0.17
ZIMMER BIOMET 2.6% 24-11-31	560,000	USD	495,804	0.20
ZIMMER BIOMET 3.05% 15-01-26	600,000	USD	595,431	0.24
ZIMMER BIOMET 4.7% 19-02-27	2,000,000	USD	2,012,624	0.82
ZIMMER BIOMET 5.05% 19-02-30	2,000,000	USD	2,050,489	0.83
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.25 23-28 01/12S	500,000	USD	515,694	0.21
			<b>183,798,067</b>	<b>74.54</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>206,474,668</b>	<b>83.73</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Kanada</b>				
BANK OF MONTREAL 4.567% 10-09-27	1,000,000	USD	1,002,320	0.41
BANK OF NOVA SCOTIA 4.74% 10-11-32	1,000,000	USD	1,000,091	0.41
			<b>2,002,411</b>	<b>0.81</b>
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 3.547% 18-09-31	540,000	USD	505,246	0.20
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 5.882% 08-07-31	2,500,000	USD	2,565,644	1.04
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 7.146% 13-07-27	1,000,000	USD	1,025,699	0.42
			<b>4,096,589</b>	<b>1.66</b>
<b>Grobritannien</b>				
BRITISH TEL 9.625% 15-12-30	1,000,000	USD	1,230,594	0.50
HSBC 4.755% 09-06-28	2,500,000	USD	2,509,778	1.02
HSBC 6.332% 09-03-44	350,000	USD	376,463	0.15
LLOYDS BANKING GROUP 5.871% 06-03-29	800,000	USD	827,331	0.34
NATWEST GROUP 6.016% 02-03-34	260,000	USD	275,434	0.11
			<b>5,219,600</b>	<b>2.12</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AMEX 5.043% 01-05-34	1,140,000	USD	1,151,814	0.47
AMEX 5.098% 16-02-28	1,000,000	USD	1,011,943	0.41
BK AMERICA 3.705% 24-04-28	5,000,000	USD	4,942,479	2.00

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



## CANDRIAM BONDS US Corporate

### Anlageportfolio zum 30. Juni 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
BK AMERICA 4.083% 20-03-51	1,040,000	USD	827,501	0.34
BK AMERICA 4.443% 20-01-48	1,000,000	USD	856,231	0.35
BK AMERICA 5.08% 20-01-27	1,000,000	USD	1,003,070	0.41
CITIGROUP 2.561% 01-05-32	290,000	USD	257,028	0.10
CITIGROUP 3.668% 24-07-28	2,500,000	USD	2,461,573	1.00
JPMORGAN CHASE EMTN FL.R 22-23 25/07S	1,000,000	USD	1,006,639	0.41
			<b>13,518,278</b>	<b>5.48</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>24,836,878</b>	<b>10.07</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>231,311,546</b>	<b>93.81</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anteile/Einheiten an Anlagefonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	497	EUR	1,132,135	0.46
			<b>1,132,135</b>	<b>0.46</b>
<b>Aktien/Anteile in Anlagefonds gesamt</b>			<b>1,132,135</b>	<b>0.46</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>1,132,135</b>	<b>0.46</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>232,443,681</b>	<b>94.26</b>
Erwerbskosten			230,464,686	



## CANDRIAM BONDS US Corporate

### Corporate Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

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

Vereinigte Staaten von Amerika	80.02
Großbritannien	4.74
Deutschland	1.66
Kanada	1.62
Irland	1.49
Luxemburg	0.84
Niederlande	0.77
Spanien	0.67
Mexiko	0.45
Frankreich	0.41
Kaimaninseln	0.40
Volksrepublik China	0.40
Australien	0.31
Japan	0.20
Schweiz	0.20
Singapur	0.08
	<b>94.26</b>

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

Banken und andere Finanzinstitute	65.52
Versorger	2.97
Immobilien	2.87
Maschinen- und Apparatebau	2.22
Kommunikation	2.18
Pharmazeutika	1.98
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.63
Baumaterialien	1.50
Büroausstattung und Computer	1.40
Internet und Internet-Dienste	1.33
Hotels und Restaurants	1.16
Einzelhandel und Warenhäuser	1.15
Elektrotechnik	1.11
Elektronik und Halbleiter	0.92
Kraftfahrzeuge	0.87
Sonstige Dienstleistungen	0.84
Erdöl	0.83
Sonstige Konsumgüter	0.75
Biotechnologie	0.62
Versicherungen	0.60
Anlagefonds	0.46
Grafik und Verlage	0.36
Tabak und alkoholische Getränke	0.32
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.29
Gesundheitswesen	0.21
Textilien und Bekleidung	0.09
Papier und Forsterzeugnisse	0.08
	<b>94.26</b>



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Devisentermingeschäfte ausstehend:

**CANDRIAM BONDS Capital Securities**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	2,755,076	GBP	2,350,000	15/07/2025	Société Générale	13,878
EUR	644,637	GBP	550,000	15/07/2025	UBS Europe SE	3,080
EUR	173,093	USD	200,000	15/07/2025	UBS Europe SE	2,862
EUR	25,533,742	USD	29,500,000	15/07/2025	Citigroup Global Markets Limited	424,671
EUR	854,847	USD	1,000,000	15/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	3,683
USD	1,033,060	EUR	900,000	15/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	(20,711)
USD	457,504	EUR	400,000	15/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	(11,418)
						<b>416,045</b>

**CANDRIAM BONDS Convertible Defensive**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	25,993,903	USD	30,000,000	14/08/2025	J.P. Morgan SE	510,943
EUR	4,246,520	USD	5,000,000	14/08/2025	BNP Paribas Paris	(884)
EUR	17,335,238	USD	20,000,000	14/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	346,615
EUR	25,993,824	USD	30,000,000	14/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	510,864
EUR	3,549,932	HKD	32,000,000	14/08/2025	BNP Paribas Paris	72,372
EUR	3,534,706	HKD	32,000,000	14/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	57,168
EUR	769,284	JPY	130,000,000	14/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	1,061
						<b>1,498,139</b>

**CANDRIAM BONDS Credit Alpha**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	759,482	EUR	807,895	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,579
EUR	11,048,439	GBP	9,300,000	11/07/2025	Société Générale	197,675
EUR	5,956,219	USD	7,000,000	15/07/2025	J.P. Morgan SE	(1,954)
EUR	53,776,310	USD	61,400,000	11/07/2025	Société Générale	1,501,700
GBP	4,368,469	USD	6,000,000	15/07/2025	Société Générale	(11,317)
USD	36,532,676	EUR	31,481,071	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(385,636)
USD	6,927,083	EUR	6,000,000	11/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	(102,394)
						<b>1,203,653</b>

**CANDRIAM BONDS Credit Opportunities**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	1,922,899	EUR	2,045,573	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	14,025
EUR	9,504,040	GBP	8,000,000	11/07/2025	Société Générale	170,050
EUR	1,784,968	GBP	1,500,000	11/07/2025	UBS Europe SE	34,847
EUR	209,249	USD	241,262	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,898
EUR	42,041,217	USD	48,000,000	11/07/2025	Citigroup Global Markets Limited	1,175,072
EUR	51,410	CHF	48,348	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(374)
USD	1,736,260	EUR	1,496,329	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(18,481)
USD	3,807,756	EUR	3,300,000	11/07/2025	Citigroup Global Markets Limited	(58,139)
USD	12,759,034	EUR	11,000,000	11/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	(137,135)
						<b>1,183,763</b>

**CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
CNH	50,000,000	USD	7,019,514	30/09/2025	BNP Paribas Paris	11,539
EUR	2,254,826	USD	2,617,112	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	31,987
THB	200,000,000	USD	6,218,557	30/09/2025	Barclays Bank Ireland Plc	(24,285)
USD	2,320,236	THB	75,000,000	30/09/2025	Société Générale	(2,537)
						<b>16,704</b>



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
EUR	47,609,349	USD	55,260,849	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	673,335
GBP	193,417	USD	263,018	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,049
USD	344,386	EUR	297,627	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(5,279)
USD	28,273,701	EUR	24,500,000	30/09/2025	BNP Paribas Paris	(656,515)
USD	1	GBP	1	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	0
						<b>13,590</b>

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
EUR	5,866,128	USD	6,808,318	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	83,544
GBP	1,716	USD	2,333	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	18
						<b>83,562</b>

CANDRIAM BONDS Euro

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	1,169,001	GBP	1,000,000	16/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	2,603
						<b>2,603</b>

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	865,221	USD	1,000,000	15/07/2025	Citigroup Global Markets Limited	14,066
EUR	5,538,480	USD	6,500,000	15/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	5,897
						<b>19,963</b>

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	2,570,748	GBP	2,200,000	16/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	4,672
						<b>4,672</b>

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	19,395,116	EUR	20,631,437	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	142,474
EUR	43,898	GBP	37,533	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	117
EUR	56,423,836	GBP	47,500,000	11/07/2025	J.P. Morgan SE	1,003,267
EUR	1,341,527	USD	1,548,763	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	23,291
EUR	105,104,772	USD	120,000,000	11/07/2025	BNP Paribas Paris	2,939,413
EUR	6,000,000	USD	6,873,050	11/07/2025	Société Générale	148,425
EUR	2,694,139	CHF	2,531,924	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(17,764)
GBP	2,372,487	EUR	2,779,897	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(12,455)
USD	55,873,525	EUR	48,151,614	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(593,871)
USD	46,903,480	EUR	40,000,000	15/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	(77,358)
USD	17,399,565	EUR	15,000,000	11/07/2025	Société Générale	(186,251)
						<b>3,369,288</b>

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	408,987	GBP	350,000	16/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	748
						<b>748</b>

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	4,778,529	SEK	52,437,261	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	91,401
EUR	6,060,382	USD	7,000,000	28/07/2025	J.P. Morgan SE	107,513
EUR	30,326,399	USD	35,000,000	28/07/2025	UBS Europe SE	562,096
EUR	23,068,976	USD	24,400,900	24/11/2025	Natixis	2,497,762



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes (Fortsetzung)

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	9,535,292	USD	11,000,000	18/08/2025	Nomura Financial Products & Services	194,084
EUR	1,818,080	USD	2,100,000	18/08/2025	UBS Europe SE	34,751
SEK	5,875,418,408	EUR	536,986,900	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(11,809,776)
						<b>(8,322,169)</b>

CANDRIAM BONDS Global Government

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	9,265,551	GBP	7,928,317	19/09/2025	Morgan Stanley Europe SE	53,713
EUR	226,894	SEK	2,488,633	19/09/2025	Société Générale	4,454
EUR	1,532,812	USD	1,800,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	3,147
EUR	949,093	USD	1,120,000	19/09/2025	BNP Paribas Paris	(77)
EUR	45,751,753	USD	53,072,070	19/09/2025	Nomura Financial Products & Services	778,660
EUR	1,851,115	USD	2,150,000	19/09/2025	Société Générale	29,200
EUR	27,209,673	USD	31,550,205	19/09/2025	Morgan Stanley Europe SE	474,196
EUR	1,307,317	DKK	9,750,000	08/08/2025	J.P. Morgan SE	95
EUR	214,655	DKK	1,600,000	19/09/2025	J.P. Morgan SE	59
EUR	120,744	DKK	900,000	19/09/2025	Morgan Stanley Europe SE	34
EUR	551,076	JPY	93,000,000	08/08/2025	Société Générale	1,652
EUR	105,002	JPY	17,500,000	19/09/2025	Société Générale	1,411
EUR	24,334,833	JPY	4,023,879,821	19/09/2025	Morgan Stanley Europe SE	514,959
EUR	1,245,250	NZD	2,400,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	5,633
EUR	1,186,825	NOK	14,000,000	08/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	10,925
EUR	2,148,211	AUD	3,837,053	19/09/2025	UBS Europe SE	13,668
EUR	2,921,047	CAD	4,594,073	19/09/2025	Morgan Stanley Europe SE	56,597
GBP	100,000	EUR	116,766	19/09/2025	J.P. Morgan SE	(577)
JPY	1,950,000,000	EUR	11,606,782	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	(86,518)
JPY	89,000,000	EUR	528,661	19/09/2025	J.P. Morgan SE	(1,849)
NOK	55,000,000	EUR	4,646,984	08/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	(27,344)
NOK	57,000,000	SEK	53,617,449	08/08/2025	UBS Europe SE	(4,805)
USD	7,250,000	EUR	6,225,034	08/08/2025	Nomura Financial Products & Services	(64,011)
USD	8,300,000	EUR	7,069,347	08/08/2025	Société Générale	(15,897)
USD	700,000	EUR	601,835	19/09/2025	BNP Paribas Paris	(8,648)
USD	225,000	EUR	193,439	19/09/2025	Nomura Financial Products & Services	(2,772)
USD	1,700,000	EUR	1,443,276	19/09/2025	Morgan Stanley Europe SE	(2,586)
USD	2,590,235	ZAR	46,000,000	08/08/2025	Société Générale	7,571
ZAR	67,000,000	USD	3,755,326	08/08/2025	UBS Europe SE	3,843
						<b>1,744,733</b>

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	1,110,959	GBP	951,405	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,172
EUR	74,195,419	GBP	62,700,000	11/07/2025	Société Générale	1,040,111
EUR	12,793,002	USD	15,000,000	15/07/2025	J.P. Morgan SE	25,515
EUR	3,333,833	USD	3,858,907	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	49,300
EUR	376,234,966	USD	430,000,000	11/07/2025	J.P. Morgan SE	10,142,198
EUR	175,113,071	USD	200,000,000	11/07/2025	BNP Paribas Paris	4,837,436
EUR	314,118,477	USD	358,616,980	11/07/2025	Barclays Bank Ireland Plc	8,799,882
EUR	196,771,735	USD	225,000,000	11/07/2025	UBS Europe SE	5,211,509
EUR	4,500,000	USD	5,172,370	11/07/2025	Citigroup Global Markets Limited	96,340
GBP	85,851,743	EUR	100,593,449	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(449,733)
USD	212,847,877	EUR	183,446,238	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,276,989)
USD	11,453,315	EUR	10,000,000	11/07/2025	Société Générale	(248,881)
USD	17,175,317	EUR	15,000,000	11/07/2025	Morgan Stanley Europe SE	(377,288)
USD	6,738,149	GBP	5,000,000	11/07/2025	Société Générale	(97,051)
						<b>26,753,521</b>



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	5,082,626	GBP	4,360,000	31/07/2025	Société Générale	1,833
EUR	46,191,218	USD	53,300,000	31/07/2025	Société Générale	873,622
EUR	2,189,616	JPY	370,000,000	31/07/2025	UBS Europe SE	4,548
EUR	603,016	ZAR	12,600,000	31/07/2025	Nomura Financial Products & Services	1,476
NOK	16,800,000	SEK	15,806,596	31/07/2025	J.P. Morgan SE	(1,066)
USD	1,500,000	EUR	1,278,217	31/07/2025	Société Générale	(2,821)
						<b>877,592</b>

CANDRIAM BONDS International

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	2,738,551	GBP	2,350,000	08/08/2025	Natixis	1,364
EUR	38,278,771	USD	44,000,000	08/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	888,951
EUR	1,500,000	USD	1,746,680	08/08/2025	Nomura Financial Products & Services	15,678
EUR	1,020,005	USD	1,200,000	08/08/2025	Société Générale	224
EUR	197,601	CHF	185,000	08/08/2025	UBS Europe SE	(833)
EUR	402,214	DKK	3,000,000	08/08/2025	J.P. Morgan SE	(8)
EUR	3,963,462	JPY	670,000,000	08/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	5,259
EUR	297,826	JPY	50,000,000	08/08/2025	Nomura Financial Products & Services	2,435
EUR	416,240	MXN	9,250,000	08/08/2025	Société Générale	1,777
EUR	133,668	NZD	260,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	(626)
EUR	349,507	PLN	1,500,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	(2,923)
EUR	834,759	AUD	1,500,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	(1,250)
EUR	3,156,387	CNH	26,000,000	08/08/2025	Société Générale	63,112
EUR	1,770,422	CAD	2,800,000	08/08/2025	Nomura Financial Products & Services	23,317
EUR	930,230	ZAR	19,250,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	12,280
ZAR	19,250,000	EUR	917,207	08/08/2025	BNP Paribas Paris	811
						<b>1,009,568</b>

CANDRIAM BONDS Total Return

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	21,173	GBP	18,087	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	75
EUR	38,949,526	USD	45,300,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	453,884
EUR	2,829,083	JPY	475,000,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	22,862
EUR	2,734,611	ZAR	56,500,000	08/08/2025	Morgan Stanley Europe SE	40,390
GBP	432,181	EUR	506,391	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,264)
NOK	55,000,000	EUR	4,646,984	08/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	(27,344)
NOK	73,000,000	SEK	68,667,961	08/08/2025	UBS Europe SE	(6,154)
USD	11,748,018	EUR	10,122,944	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(123,410)
USD	8,300,000	EUR	7,069,347	08/08/2025	Société Générale	(15,897)
ZAR	72,000,000	USD	4,037,096	08/08/2025	Société Générale	2,830
						<b>344,972</b>

CANDRIAM BONDS US Corporate

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
USD	1,030,557	EUR	900,000	15/07/2025	J.P. Morgan SE	(26,815)
						<b>(26,815)</b>

Beachten Sie Anhangangabe 12 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

**Non-Deliverable Forwards („NDF“)**

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Non-Deliverable-Forwards-Kontrakte ausstehend:

**CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
BRL	15,000,000	USD	2,668,564	30/09/2025	Société Générale	19,007
MYR	50,000,000	USD	11,840,815	30/09/2025	Goldman Sachs	89,175
USD	1,603,923	CLP	1,500,000,000	30/09/2025	Goldman Sachs	(2,910)
						<b>105,272</b>

**CANDRIAM BONDS International**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
BRL	6,000,000	USD	1,079,040	08/08/2025	Société Générale	9,244
EUR	841,308	IDR	16,000,000,000	08/08/2025	Société Générale	4,331
EUR	500,300	INR	50,000,000	08/08/2025	UBS Europe SE	5,765
INR	50,000,000	EUR	498,256	08/08/2025	Goldman Sachs	(3,712)
IDR	16,000,000,000	EUR	841,131	08/08/2025	Goldman Sachs	(4,153)
						<b>11,475</b>

Beachten Sie Anhangangabe 12 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten.



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Futures-Kontrakte ausstehend:

**CANDRIAM BONDS Capital Securities**

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(18)	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	3,117,771	(11,860)
(14)	EURO-OAT 0925	EUR	J.P. Morgan SE	1,373,540	9,500
(9)	US 5YR 202509	USD	J.P. Morgan SE	778,630	(2,216)
(3)	US 10YR NOTE 0925	USD	J.P. Morgan SE	257,987	(2,676)
3	LONG GILT FU /202509	GBP	J.P. Morgan SE	317,896	4,833
30	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	2,993,610	(4,050)
13	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	1,143,216	22,322
128	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	12,931,328	(48,120)
					<b>(32,267)</b>

**CANDRIAM BONDS Credit Alpha**

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
296	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	51,270,019	204,881
(872)	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	88,094,672	224,980
(54)	US TREASURY /202509	USD	J.P. Morgan SE	4,654,254	(155,258)
54	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	4,748,743	109,975
					<b>384,578</b>

**CANDRIAM BONDS Credit Opportunities**

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(50)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	5,011,350	34,500
					<b>34,500</b>

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets**

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in USD)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
40	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	4,129,120	77,500
225	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	45,747,450	173,517
(45)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	5,294,316	26,412
200	US 5YR 202509	USD	J.P. Morgan SE	20,311,000	118,539
66	US 10YR NOTE 0925	USD	J.P. Morgan SE	6,662,436	107,766
					<b>503,734</b>

**CANDRIAM BONDS Euro**

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
18	EURO BTP FUT /202509	EUR	J.P. Morgan SE	1,872,360	2,520
95	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	9,479,765	(18,050)
(63)	XEUR FGBX BUX 0925	EUR	J.P. Morgan SE	6,031,431	86,106
94	LONG GILT FU /202509	GBP	J.P. Morgan SE	9,960,752	19,418
84	EURO-OAT 0925	EUR	J.P. Morgan SE	8,241,240	(73,137)
316	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	31,924,216	(161,210)
(132)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	13,229,964	26,800
					<b>(117,553)</b>



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
18	US 5YR 202509	USD	J.P. Morgan SE	1,557,260	17,131
248	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	24,856,296	(88,850)
(88)	US 10YR NOTE 0925	USD	J.P. Morgan SE	7,567,618	(71,320)
2,653	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	264,734,911	(361,480)
(573)	EURO-OAT 0925	EUR	J.P. Morgan SE	56,217,030	343,860
(328)	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	33,136,528	148,138
(85)	XEUR FGBX BUX 0925	EUR	J.P. Morgan SE	8,137,645	175,200
					<b>162,679</b>

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
135	EURO BTP FUT /202509	EUR	J.P. Morgan SE	14,042,700	15,900
500	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	49,893,500	(95,000)
197	LONG GILT FU /202509	GBP	J.P. Morgan SE	20,875,193	40,695
255	EURO-OAT 0925	EUR	J.P. Morgan SE	25,018,050	(210,462)
410	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	41,420,660	(221,400)
(170)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	17,038,590	(3,400)
(260)	XEUR FGBX BUX 0925	EUR	J.P. Morgan SE	24,891,620	408,325
					<b>(65,342)</b>

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
5	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	505,130	(2,700)
5	EURO-OAT 0925	EUR	J.P. Morgan SE	490,550	(4,353)
37	EURO BTP FUT /202509	EUR	J.P. Morgan SE	3,848,740	3,180
(392)	XEUR FGBX BUX 0925	EUR	J.P. Morgan SE	37,528,904	607,417
240	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	23,948,880	(45,600)
262	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	26,259,474	(178,940)
					<b>379,004</b>

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
6	EURO-OAT 0925	EUR	J.P. Morgan SE	588,660	(5,224)
14	EURO BTP FUT /202509	EUR	J.P. Morgan SE	1,456,280	1,560
60	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	6,061,560	(32,400)
(41)	XEUR FGBX BUX 0925	EUR	J.P. Morgan SE	3,925,217	61,974
31	LONG GILT FU /202509	GBP	J.P. Morgan SE	3,284,929	6,404
52	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	5,211,804	(35,740)
					<b>(3,426)</b>

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(115)	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	11,617,990	(3,450)
920	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	91,804,040	(169,425)
					<b>(172,875)</b>



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Global Government

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(60)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	6,013,620	43,425
(8)	XEUR FGBX BUX 0925	EUR	J.P. Morgan SE	765,896	12,540
20	JAP GOVT 10 0925	JPY	J.P. Morgan SE	11,026,279	48,361
250	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	43,302,381	181,527
48	US 5YR 202509	USD	J.P. Morgan SE	4,152,694	53,670
155	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	13,630,651	220,961
					<b>560,484</b>

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(34)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	3,407,718	5,790
33	LONG GILT FU /202509	GBP	J.P. Morgan SE	3,496,860	(3,362)
(153)	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	26,501,057	(114,866)
118	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	10,376,883	265,499
					<b>153,061</b>

CANDRIAM BONDS International

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(59)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	5,913,393	47,100
1	CAN 10YR BOND (MSE)	CAD	J.P. Morgan SE	62,685	468
4	JAP GOVT 10 0925	JPY	J.P. Morgan SE	2,205,256	9,672
20	US ULTRA BD /202509	USD	J.P. Morgan SE	1,687,643	65,623
24	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	2,110,552	44,725
34	US 10YR NOTE 0925	USD	J.P. Morgan SE	2,923,852	47,227
(19)	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	1,919,494	10,070
(13)	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	1,297,231	2,405
52	US 5YR 202509	USD	J.P. Morgan SE	4,498,752	49,836
53	LONG GILT FU /202509	GBP	J.P. Morgan SE	5,616,169	2,316
47	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	8,140,848	19,233
					<b>298,675</b>

CANDRIAM BONDS Total Return

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
(200)	US 10YR NOTE 0925	USD	J.P. Morgan SE	17,199,131	(232,102)
80	US ULTRA BD /202509	USD	J.P. Morgan SE	6,750,573	258,731
(19)	EURO BTP FUT /202509	EUR	J.P. Morgan SE	1,976,380	(7,030)
395	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	68,417,762	250,511
550	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	48,366,827	785,635
(88)	EURO SCHATZ 0925	EUR	J.P. Morgan SE	8,781,256	14,520
(139)	US 5YR 202509	USD	J.P. Morgan SE	12,025,510	(82,335)
(148)	EURO BOBL 0925	EUR	J.P. Morgan SE	14,951,848	62,160
(216)	EURO BUND 0925	EUR	J.P. Morgan SE	21,649,032	129,250
					<b>1,179,340</b>

CANDRIAM BONDS US Corporate

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in USD)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
63	US 10YR NOTE 0925	USD	J.P. Morgan SE	6,359,598	110,656
69	US 5YR 202509	USD	J.P. Morgan SE	7,007,295	77,086
146	US 2 YEARS N /202509	USD	J.P. Morgan SE	29,685,012	118,625



## Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

### Futures (Fortsetzung)

#### CANDRIAM BONDS US Corporate (Fortsetzung)

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in USD)
(92)	US 10Y ULT 0925	USD	J.P. Morgan SE	9,496,976	(191,484)
(88)	US ULTRA BD /202509	USD	J.P. Morgan SE	8,716,576	(355,438)
					<b>(240,555)</b>

Siehe Anhangangabe 11 zu Guthaben bei Banken und Brokern im Zusammenhang mit Futures.



## Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

### Differenzkontrakte

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden CFD-Kontrakte ausstehend:

#### CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anzahl	Long- / Short- Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
5,000,000	Short	EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	BNP Paribas Paris	4,958,458	11,173
5,000,000	Short	USD	DOLLAR GENERAL 5.0% 01-11-32	BNP Paribas Paris	4,242,253	(96,215)
6,000,000	Short	EUR	SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	BNP Paribas Paris	5,769,195	(996)
6,000,000	Short	USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 6.15% 01-02-36	BNP Paribas Paris	5,128,692	(115,467)
8,000,000	Short	EUR	AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	BNP Paribas Paris	8,931,955	11,332
15,000,000	Short	EUR	Nissan Motor Co Ltd 3.201% 17-09- 28	BNP Paribas Paris	14,303,298	1,968
15,000,000	Short	USD	CARNIVAL CORPORATION 6.0% 01- 05-29	BNP Paribas Paris	12,794,228	(90,970)
5,500,000	Short	EUR	ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	BNP Paribas Paris	5,201,027	59,273
11,000,000	Short	EUR	HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 4.0% 12-03-30	BNP Paribas Paris	10,959,595	(61,056)
						<b>(280,958)</b>

Siehe Anhangangabe 11 zu Bankguthaben und Broker im Zusammenhang mit CFD-Kontrakten.



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

**Credit Default Swaps („CDS“)**

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Credit Default Swaps ausstehend:

**CANDRIAM BONDS Credit Alpha**

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)	
BEST BUY CO INC 4.45 18 OCT 1 2	BNP Paribas Paris	7,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.05	(1,185,937)	
BEST BUY CO INC 4.45 18 OCT 1 2	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.05	(847,098)	
BEST BUY CO INC 4.45 18 OCT 1 2	J.P. Morgan SE	1,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.05	(169,420)	
BEST BUY CO INC 4.45 18 OCT 1 2	Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.05	(508,259)	
NORDSTROM INC 6.95 98-28 15/03S	Citigroup Global Markets Europe AG	5,000,000	20/06/2027	USD	Buy	0.01	(22,299)	
NORDSTROM INC 6.95 98-28 15/03S	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2027	USD	Buy	0.01	(22,299)	
UNITED STATES 2.25 17-27 15/08S	BNP Paribas Paris	20,000,000	20/12/2025	EUR	Buy	0	16,445	
UNITED STATES 2.25 17-27 15/08S	BNP Paribas Paris	14,500,000	20/12/2025	EUR	Buy	0	11,922	
UNITED STATES 2.25 17-27 15/08S	BNP Paribas Paris	6,000,000	20/12/2025	EUR	Buy	0	9,867	
UNITED STATES 2.25 17-27 15/08S	BNP Paribas Paris	6,500,000	20/12/2025	EUR	Buy	0	5,344	
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/06/2028	EUR	Buy	0.05	(477,436)	
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2028	EUR	Buy	0.05	(477,436)	
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	20/06/2028	EUR	Buy	0.05	(954,871)	
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	J.P. Morgan SE	3,000,000	20/06/2028	EUR	Buy	0.05	(286,461)	
STELLANTIS N.V. 3.875 2 JAN 5 2	BNP Paribas Paris	6,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(883,515)	
STELLANTIS N.V. 3.875 2 JAN 5 2	Bank of America Securities Europe	5,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(736,262)	
GAP INC 3 OCT 1 2	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.01	57,918	
HONDA MOTOR 0.15% 05-03-27	Barclays Bank Ireland Plc	1,000,000,000	0	20/06/2030	JPY	Buy	0.01	(188,819)
HONDA MOTOR 0.15% 05-03-27	Citigroup Global Markets Europe AG	1,000,000,000	0	20/06/2030	JPY	Buy	0.01	(94,410)
RENAULT SA 1.00 17-25 28/11A	BNP Paribas Paris	10,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.01	198,798	
ITRAXX EUROPE S43 V1 MKT	Société Générale	150,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.01	(3,198,429)	
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	Société Générale	5,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(465,615)	
CARREFOUR SA 1.875 22-26 30/10A	Goldman Sachs Bank Europe SE	6,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.01	(14,753)	
							<b>(10,233,025)</b>	

**CANDRIAM BONDS Credit Opportunities**

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
BEST BUY CO INC 4.45 18 OCT 1 2	J.P. Morgan SE	13,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.05	(2,202,456)
VOLKSWAGEN INTL FINA 3. MAR 29 2	BNP Paribas Paris	13,500,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.01	131,443
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	J.P. Morgan SE	10,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(931,230)
KPN NV 5.00 11-26 18/11A	BNP Paribas Paris	14,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.01	(427,370)
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.5 JUL 5 2	BNP Paribas Paris	14,000,000	20/06/2030	EUR	Sell	0.01	440,634
							<b>(2,988,979)</b>

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets**

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in USD)
CDX EM SERIE 43 V1 5Y	Goldman Sachs Bank Europe SE	20,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.01	498,014
CDX EM SERIE 43 V1 5Y	J.P. Morgan SE	47,500,000	20/06/2030	USD	Buy	0.01	1,182,784
							<b>1,680,798</b>

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate**

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in USD)
CDX EM SERIE 43 V1 5Y	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.01	124,503
CDX EM SERIE 43 V1 5Y	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2030	USD	Buy	0.01	124,503
							<b>249,006</b>

**CANDRIAM BONDS Euro**

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
NESTLE HOLDING 0. 18072025	BNP Paribas Paris	3,500,000	20/12/2025	EUR	Sell	0.01	14,790
VERIZON COMMUNICATION 4 MAR 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	USD	Sell	0.01	12,474
VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	EUR	Sell	0.01	7,841
VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2025	EUR	Sell	0.01	3,059
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	J.P. Morgan SE	6,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(558,738)
							<b>(520,574)</b>



## Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

### Credit Default Swaps („CDS“) (Fortsetzung)

#### CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
VOLKSWAGEN INTL FINA 3. MAR 29 2	Société Générale	3,000,000	20/06/2030	EUR	Sell	0.01	(29,210)
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	Société Générale	20,000,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(1,862,459)
							<b>(1,891,669)</b>

#### CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	J.P. Morgan SE	11,500,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(1,070,914)
							<b>(1,070,914)</b>

#### CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
TELECOM ITALIA SPA 3 16 SEP 30 2	Barclays Bank Ireland Plc	17,000,000	20/12/2031	EUR	Sell	0.01	(683,344)
							<b>(683,344)</b>

#### CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
NESTLE HOLDING 0. 18072025	J.P. Morgan SE	4,000,000	20/12/2025	EUR	Sell	0.01	16,903
ITRAXX EUROPE SERIE 41 V1	J.P. Morgan SE	15,000,000	20/06/2029	EUR	Buy	0.01	(321,289)
							<b>(304,386)</b>

#### CANDRIAM BONDS Total Return

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf-/Verkauf- absicherung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	J.P. Morgan SE	12,500,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(1,164,038)
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	Société Générale	12,500,000	20/06/2030	EUR	Buy	0.05	(1,164,038)
ITRAXX XOVER S43 V1 MKT	Barclays Bank Ireland Plc	12,500,000	20/06/2030	EUR	Sell	0.05	1,164,036
							<b>(1,164,040)</b>

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 12 im Abschnitt „Sonstige Erläuterungen zum Abschluss“.





Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

**Total Return Swaps („TRS“)**

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Total Return Swaps ausstehend:

**CANDRIAM BONDS Credit Alpha**

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
30,000,000	EUR	20/09/2025	Barclays Bank Ireland Plc	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBOXX EUR CORPORATES	70,485
30,000,000	EUR	20/09/2025	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBOXX EUR CORPORATES	115,971
27,000,000	USD	20/09/2025	BNP Paribas Paris	IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX	USD SOFR COMPOUNDED	(522,135)
55,000,000	EUR	20/09/2025	Barclays Bank Ireland Plc	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBOXX EUR CORPORATES	129,222
						<b>(206,457)</b>

**CANDRIAM BONDS Global High Yield**

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
14,000,000	EUR	20/09/2025	J.P. Morgan SE	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	(6,204)
15,000,000	EUR	20/09/2025	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	372,891
						<b>366,687</b>

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 12 im Abschnitt „Sonstige Erläuterungen zum Abschluss“.



## Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

### Interest Rate Swaps („IRS“)

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Interest Rate Swaps ausstehend:

#### CANDRIAM BONDS Global Government

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
18,500,000	GBP	20/06/2028	J.P. Morgan SE	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.705%	67,431
182,000,000	ZAR	30/04/2030	J.P. Morgan SE	ZAR JIBAR 3 MONTHS	7.490%	70,046
21,000,000	EUR	24/06/2028	J.P. Morgan SE	2.080%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	(4,417)
850,000,000	JPY	15/04/2035	Nomura Financial Products & Services	1.070%	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	67,317
18,000,000	GBP	26/06/2028	BNP Paribas Paris	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.617%	14,901
25,000,000	EUR	30/06/2028	BNP Paribas Paris	2.061%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	9,832
						<b>225,110</b>

#### CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
26,000,000	GBP	20/06/2028	J.P. Morgan SE	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.705%	94,768
29,000,000	EUR	24/06/2028	J.P. Morgan SE	2.080%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	(6,099)
						<b>88,669</b>

#### CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
50,000,000	ZAR	30/04/2030	J.P. Morgan SE	ZAR JIBAR 3 MONTHS	7.490%	19,243
3,200,000	GBP	15/06/2030	Nomura Financial Products & Services	UKRPI RETAIL PRICE 150630	3.440%	13,106
						<b>32,349</b>

#### CANDRIAM BONDS Total Return

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
250,000,000	ZAR	30/04/2030	J.P. Morgan SE	ZAR JIBAR 3 MONTHS	7.490%	96,217
850,000,000	JPY	15/04/2035	Nomura Financial Products & Services	1.070%	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	67,317
18,500,000	GBP	26/06/2028	BNP Paribas Paris	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.617%	15,315
25,500,000	EUR	30/06/2028	BNP Paribas Paris	2.061%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	10,028
20,000,000	GBP	15/04/2028	J.P. Morgan SE	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.781%	109,745
40,000,000	AUD	16/04/2028	J.P. Morgan SE	3.303%	AUD BANK BILL 3 MONTHS	(66,502)
40,000,000	USD	25/04/2027	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	USD SOFR COMPOUNDED	3.569%	(637)
18,500,000	GBP	13/06/2028	BNP Paribas Paris	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.687%	55,733
39,000,000	AUD	16/06/2028	BNP Paribas Paris	3.261%	AUD BANK BILL 3 MONTHS	(35,390)
						<b>251,826</b>

#### CANDRIAM BONDS International

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
75,000,000	ZAR	30/04/2030	J.P. Morgan SE	ZAR JIBAR 3 MONTHS	7.490%	28,865
400,000,000	JPY	15/04/2035	Nomura Financial Products & Services	1.070%	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	31,679

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 12 im Abschnitt „Sonstige Erläuterungen zum Abschluss“.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 1 – Allgemeines

CANDRIAM BONDS (nachfolgend die „SICAV“ oder „der Fonds“) ist eine „Société d’Investissement a Capital Variable“ gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen („das Gesetz“) in ihrer jeweils gültigen Fassung.

Die Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg eingereicht und am 24. August 1989 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ veröffentlicht worden. Sie wurde mehrfach und zuletzt am 6. Juli 2020 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden in „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) veröffentlicht.

Die SICAV ist unter der Nummer B-30659 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen.

Das Kapital der SICAV entspricht jederzeit ihrem gesamten Nettovermögen und stellt sich durch voll einbezahlte emittierte Aktien ohne Angabe eines Nennbetrags dar.

Die SICAV ist eine Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds, das heißt, dass sie sich aus mehreren Teilfonds zusammensetzt, die jeweils voneinander getrennte Vermögensmassen und Verpflichtungen darstellen und die eine unterschiedliche Anlagepolitik verfolgen.

Die Struktur aus mehreren Teilfonds bietet für die Anleger den Vorteil, unter verschiedenen Teilfonds wählen und anschließend auch von einem Teilfonds in einen anderen wechseln zu können. Die SICAV kann für jeden Teilfonds Aktien verschiedener Klassen ausgeben, die sich insbesondere durch ihre Gebühren und Provisionen oder ihre Ausschüttungspolitik unterscheiden. Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich.

Zurzeit stehen den Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

<u>Teilfonds</u>	<u>Referenzwährung</u>
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	USD
CANDRIAM BONDS Euro	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR
CANDRIAM BONDS International	EUR
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR
CANDRIAM BONDS US Corporate	USD

Im März 2022 erreichte die Anteilsklasse PI (LU1838941703) des Teilfonds CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes die Grenzen ihrer Verwaltungskapazität. Infolgedessen beschloss der Verwaltungsrat, die Anlageklasse mit Wirkung ab 1. Juni 2022 für neue Anleger zu schließen. Die letzten angenommenen Zeichnungen waren die bis zum 31. Mai 2022 eingereichten Zeichnungen.

Folgende Anteilsklassen wurden aufgelegt:

- Die Anteilsklasse **BF** ist den von der Verwaltungsgesellschaft zugelassenen und von einem Unternehmen der Candriam-Gruppe verwalteten Feeder-OGA belgischen Rechts vorbehalten.
- Die Anteilsklasse **Classique** steht sowohl natürlichen als auch juristischen Personen offen.
- Die Anteilsklasse **CS** steht natürlichen und juristischen Personen ohne Ausgabeaufschläge über von der Verwaltungsgesellschaft zugelassene Vertriebsstellen und/oder Intermediäre offen.
- Die Anteilsklasse **I** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Die Anteilsklasse **I2** erhebt keine Performancegebühren und ist nur institutionellen Anlegern zugänglich.
- 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 den Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern. Diese Klasse kann bis zum Eintritt eines der folgenden Ereignisse gezeichnet werden: (i) die vom Verwaltungsrat festgelegte Laufzeit ist abgelaufen; (ii) der Teilfonds hat in Bezug auf das verwaltete Vermögen eine vom Verwaltungsrat bestimmte kritische Größe erreicht; (iii) der Verwaltungsrat hat aus berechtigten Gründen beschlossen, diese Klasse für eine Zeichnung zu schließen. Der Verwaltungsrat kann diese Anteilsklassen nach eigenem Ermessen wiedereröffnen, ohne dass Anleger vorab informiert werden müssen.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Anteilsklasse **LOCK** (auch Klasse L genannt) bietet einen besonderen Mechanismus zur Begrenzung des Kapitalverlustrisikos. Dieser Mechanismus wird ausschließlich von der Belfius Banque SA (nachfolgend „Belfius“) angeboten, der exklusiven Vertriebsstelle für diese Anteile. Mit einer Investition in diese Klasse akzeptieren die Anleger, dass die Anteile automatisch verkauft werden, wenn der Nettoinventarwert einen bestimmten Betrag erreicht (Aktivierungspreis). Stellt Belfius fest, dass der Nettoinventarwert den Aktivierungskurs erreicht oder unterschritten hat, wird automatisch ein Rücknahmeantrag erstellt und schnellstmöglich ausgeführt. Der entsprechende Verkaufsauftrag erfolgt in Form eines Sammelauftrags vor dem ersten Cut-off-Zeitpunkt (Orderannahmeschluss) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts, der den automatischen Rücknahmeantrag ausgelöst hat.
  - Die Anteilsklasse **N** ist Vertriebsstellen vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden.
  - Die Anteilsklasse **R** ist Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich Vertriebsstellen und Plattformbetreibern), die:
    - verschiedene Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen in Verbindung mit dem Teilfonds geschlossen haben, und
    - die aufgrund der geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden von der Verwaltungsgesellschaft in Verbindung mit der Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen keine Abgaben, Gebühren oder sonstige finanzielle Vergünstigungen annehmen oder einbehalten dürfen.
  - Die Anteilsklasse **R2** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
    - Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden, wobei die Verwaltungsgesellschaft für Anlagen in dieser Anteilsklasse von keinem Unternehmen der Gruppe Candriam eine Vergütung erhält, wenn die Anlagen in den Anteilen letztlich im Rahmen eines Mandats erfolgen.
    - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.
  - Die Anteilsklasse **S** ist nur institutionellen Anlegern zugänglich, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 25.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
  - Die Anteilsklasse **S2** ist nur institutionellen Anlegern zugänglich, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 100.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
  - Die Anteilsklasse **S3** ist nur institutionellen Anlegern zugänglich ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 175.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
  - Die Anteilsklasse **S4** unterliegt keiner Performancegebühr und ist ausschließlich institutionellen/professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Intermediären vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen sind, die über Spezialfonds investieren und deren Mindesterstzeichnung 75.000.000 EUR oder den Gegenwert in Fremdwährung für die auf Fremdwährung lautenden Klassen beträgt (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Aktionäre für einen bestimmten Bewertungstag gewährleistet ist).
  - Die Anteilsklasse **SF** ist Feeder-OGA vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden.
  - Die Anteilsklasse **V** ist nur institutionellen Anlegern zugänglich, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 20.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
  - Die Anteilsklasse **V2** ist eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen oder professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 20.000.000 EUR bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. (Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.)
  - Die Anteilsklasse **VB** ist OGA nach belgischem Recht vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.
  - 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.
- Der Anteil am Jahresgewinn der Inhaber von Thesaurierungsanteilen wird kapitalisiert, während Ausschüttungsanteile ihre Inhaber berechtigen, einen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Bardividende zu erhalten.
- Absicherung gegenüber den Schwankungen der Referenzwährung: Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Mithilfe dieser Absicherungsart soll eine Performance erzielt werden (die insbesondere um die Zinsunterschiede zwischen den beiden Währungen bereinigt wurde), die einen angemessenen Vergleich zwischen der Klasse mit Absicherung und der entsprechenden auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Klasse zulässt. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes H gekennzeichnet.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- Absicherung gegenüber dem Wechselkursrisiko der unterschiedlichen Vermögenswerte, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt: Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf die die einzelnen Vermögenswerte des Teilfonds lauten, und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes AH gekennzeichnet.

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

Im Rahmen der Verordnung für nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (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) „Verordnung für nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten“ verfügbar.

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss der SICAV wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können in einigen Summen oder Zwischensummen des Abschlusses geringfügige Abweichungen auftreten.

Die für den Abschluss verwendeten Nettoinventarwerte beziehen sich auf den 30. Juni 2025.

Der Nettoinventarwert der Teilfonds wurde zum 1. Juli 2025 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.

Aufgrund der Marktverhältnisse infolge des russischen Einmarsches in der Ukraine seit dem 24. Februar 2022 haben der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft beschlossen und angeordnet, alle auf RUB lautenden lokalen russischen Anleihen, die im Anlageportfolio gehalten werden, auf Null abzuschreiben. Bei Berechnung des beizulegenden Zeitwerts werden die geltenden Sanktionsregelungen und ihre Auswirkungen auf die Handelbarkeit und Abwicklung der betreffenden Wertpapiere berücksichtigt.

Nachfolgend die Liste der Wertpapiere, die zum 30. Juni 2025 im CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt wurden:

Bezeichnung	ISIN	Anzahl	Beizulegender Zeitwert (in USD)
RUSSIA 7.65 19-30 10/04S	RU000A100A82	210,000,000	0.00
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	RU000A0JU4L3	25,000,000	0.00
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	RU000A0JTK38	180,000,000	0.00
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	RU000A0JSMA2	25,000,000	0.00

Einige Geschäfte mit solchen Wertpapieren, die vor dem Einmarsch getätigt wurden, konnten aufgrund der Schließung der Marktinfrastruktur zwischen dem Handelsdatum und dem Abrechnungsdatum der betreffenden Geschäfte nicht abgewickelt werden. Infolgedessen haben der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft beschlossen und angeordnet, eine Rückstellung zu bilden, um den Abwicklungsbetrag dieser Geschäfte auszugleichen. Diese Rückstellung berücksichtigt das Ergebnis von Sanktionen, Gegenmaßnahmen der russischen Regierung und die Auswirkungen, die diese auf den Handel und die Abwicklung russischer Wertpapiere hatten, sowie die derzeitige Unfähigkeit, solche Geschäfte abzuwickeln.

Nachfolgend die Liste dieser Transaktionen per 30. Juni 2025 im CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

Bezeichnung	Transaktionstag	Abrechnungstag	Art der Transaktion	Anzahl	Stückpreis	Bruttoverkaufsbeitrag (in RUB)	Aufgelaufene Zinsen (in RUB)	Nettoverkaufsbeitrag (in RUB)
RUSSIA 7.4 19-24 17/07S	24/02/2022	25/02/2022	Sale	60,000,000	81.50	48,900,000	450,000	49,350,000
RUSSIA 7.70 17-33 23/03S	24/02/2022	25/02/2022	Sale	250,000,000	60.50	151,250,000	7,487,500	158,737,500

Nachfolgend die Liste der Wertpapiere, die zum 30. Juni 2025 im CANDRIAM BONDS Emerging Markets mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt wurden:

Bezeichnung	ISIN	Anzahl	Beizulegender Zeitwert (in USD)
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	XS0084071421	720,000	0.00

#### b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

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.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025 verwendete Wechselkurse:

1 EUR = 1397.498872 ARS	1 EUR = 7.460800 DKK	1 EUR = 169.556750 JPY	1 EUR = 91.795100 RUB
1 EUR = 1.791150 AUD	1 EUR = 69.844150 DOP	1 EUR = 22.176400 MXN	1 EUR = 11.187250 SEK
1 EUR = 6.406700 BRL	1 EUR = 58.164300 EGP	1 EUR = 4.942500 MYR	1 EUR = 1.495100 SGD
1 EUR = 1.601750 CAD	1 EUR = 0.856600 GBP	1 EUR = 1801.202817 NGN	1 EUR = 38.160400 THB
1 EUR = 0.934350 CHF	1 EUR = 9.214700 HKD	1 EUR = 11.879050 NOK	1 EUR = 46.711600 TRY
1 EUR = 1095.700930 CLP	1 EUR = 399.700000 HUF	1 EUR = 1.933700 NZD	1 EUR = 48.949550 UAH
1 EUR = 8.408450 CNH	1 EUR = 19057.455500 IDR	1 EUR = 4.165400 PEN	1 EUR = 1.173850 USD
1 EUR = 4795.178065 COP	1 EUR = 100.669350 INR	1 EUR = 4.242000 PLN	1 EUR = 46.907100 UYU
1 EUR = 24.718000 CZK	1 EUR = 188.133051 JMD	1 EUR = 5.078900 RON	1 EUR = 20.860800 ZAR

#### 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 30. Juni 2025 nicht herausgerechnet. Zum 30. Juni 2025 belief sich der Gesamtbetrag der SICAV-internen Anlagen auf EUR 128.863.283,00. Daher würde sich das kombinierte Nettovermögen zum Abschlussstichtag auf 14.228.396.220,00 EUR belaufen, wenn diese SICAV-internen Anlagen herausgerechnet würden.

Teilfonds	SICAV-interne Anlagen	Betrag (EUR)
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	19,044,395
CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C	4,143,285
CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	2,559,329
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	18,930,260
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	18,889,394
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	4,463,311
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	10,675,422
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	3,383,680
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	22,974,244
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	12,053,614
CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	2,114,800
CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	5,874,520
CANDRIAM BONDS US Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	964,463

#### 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 des Marktwerts von offenen Future-Kontrakten werden als nicht realisierte Wertsteigerung / Wertminderung in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste 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“.





## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### g) Bewertung von Non Deliverable Forwards („NDF“)

Non-Deliverable Forwards sind kurzfristige Terminkontrakte auf wenig gehandelte oder nicht konvertierbare Fremdwährungen. Diese Kontakte werden auf der Grundlage der am Abschlussdatum geltenden Devisenterminkurse bewertet, die für den verbleibenden Zeitraum bis zum Verfallsdatum gelten. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus NDF werden in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

Die NDF werden normalerweise in USD notiert und abgerechnet. 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 ausstehenden Termingeschäften mit Barausgleich finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

#### h) 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. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf CFD sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf CFD“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf CFD“ aufgeführt.

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

#### i) 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. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf CDS sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf Swaps“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf Swaps“ aufgeführt.

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

#### j) 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. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf TRS sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf Swaps“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf Swaps“ aufgeführt.

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

#### k) Bewertung von Zinsswap-Kontrakten („IRS“)

Zinsswaps werden mit ihrem exakten Wert berechnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Zinsswaps werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Gewinn) 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. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf IRS sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf Swaps“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf Swaps“ aufgeführt.

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



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### l) Pensionsgeschäfte

Ein umgekehrter Pensionsvertrag ist eine Vereinbarung, durch die gegen einen Geldbetrag die SICAV gegen Zahlung eines Geldbetrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), welche zustimmt, diese Wertpapiere zu einem Preis und einem Termin zurückzulaufen, der von den beiden Parteien bei Vertragsabschluss festgelegt wird. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist.

Die SICAV bilanziert das umgekehrte Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Vermögensaufstellung unter der Überschrift „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. Erhaltene oder gezahlte Zinsen (im Falle negativer Zinsen) werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

#### m) Transaktionskosten

In der am 30. Juni 2025 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.

Darüber hinaus wird gemäß den Praktiken der Anleihemärkte bei Wertpapierkäufen oder -verkäufen eine Geld-Brief-Spanne angewandt. Diesem Grundsatz zufolge sind der Verkaufs- und der Ankaufspreis, die der Makler auf ein bestimmtes Geschäft anwendet, nicht identisch, und die Differenz zwischen ihnen stellt die Vergütung des Maklers dar.

#### n) 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.

#### o) 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.

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 30. Juni 2025 gelten die folgenden Gebührensätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
CANDRIAM BONDS Capital Securities	C	Thesaurierung	LU1616742737	1.00%
	I	Thesaurierung	LU1616743388	0.40%
	R	Thesaurierung	LU1616743545	0.50%
	Z	Thesaurierung	LU1616743974	0.00%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Thesaurierung	LU0459959929	0.90%
	C	Ausschüttung	LU0459960000	0.90%
	I	Thesaurierung	LU0459960182	0.45%
	R	Thesaurierung	LU2385346742	0.55%
	R2	Thesaurierung	LU1410483926	0.30%
	R2	Ausschüttung	LU1410484064	0.30%





Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr	
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	VB	Thesaurierung	LU2878941124	0.13%	
	Z	Thesaurierung	LU0459960349	0.00%	
	C	Thesaurierung	LU2098772366	1.00%	
	I	Thesaurierung	LU2098772523	0.55%	
	I - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU3037721894	0.55%	
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU3037721621	0.55%	
	I - USD - Unhedged	Thesaurierung	LU2098773091	0.55%	
	N	Thesaurierung	LU2098773174	1.40%	
	PI	Thesaurierung	LU2098773257	0.35%	
	PI - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2837883938	0.35%	
	R	Thesaurierung	LU2098773331	0.55%	
	R - USD - Hedged	Thesaurierung	LU3037722199	0.55%	
	S	Thesaurierung	LU2098774065	0.04%	
	V	Thesaurierung	LU2098774149	0.45%	
Z	Thesaurierung	LU2098774222	0.00%		
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Thesaurierung	LU0151324422	1.00%	
	C	Ausschüttung	LU0151324851	1.00%	
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972251	1.00%	
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889157	1.00%	
	I	Thesaurierung	LU0151325312	0.50%	
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972335	0.50%	
	I (q)	Ausschüttung	LU1269889314	0.50%	
	N	Thesaurierung	LU0151324935	1.60%	
	R	Thesaurierung	LU1120697633	0.50%	
	R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1184245659	0.50%	
	R - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1184245493	0.50%	
	R2	Thesaurierung	LU1410484494	0.40%	
	R2	Ausschüttung	LU1410484577	0.40%	
	S	Thesaurierung	LU0151333506	0.25%	
	V	Thesaurierung	LU2470988283	0.45%	
	Z	Thesaurierung	LU0252969745	0.00%	
	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Thesaurierung	LU0616945522	1.20%
		C	Ausschüttung	LU0616945795	1.20%
		C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0616945282	1.20%
C - EUR - Unhedged		Ausschüttung	LU0616945449	1.20%	
C (q)		Ausschüttung	LU1269889405	1.20%	
I		Thesaurierung	LU0616946090	0.55%	
I - EUR - Hedged		Thesaurierung	LU1258426821	0.55%	
I - EUR - Unhedged		Thesaurierung	LU0616945878	0.55%	
N - EUR - Unhedged		Thesaurierung	LU0616946256	1.60%	
R		Thesaurierung	LU0942152934	0.65%	
R - EUR - Unhedged		Thesaurierung	LU1184246038	0.65%	
R - GBP - Unhedged		Thesaurierung	LU1184246202	0.65%	
R2		Ausschüttung	LU1410485038	0.25%	
R2 - EUR - Unhedged		Ausschüttung	LU1410485202	0.25%	
V		Thesaurierung	LU0616946504	0.30%	
Z		Thesaurierung	LU0616946769	0.00%	
Z - EUR - Unhedged		Thesaurierung	LU0616946686	0.00%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets		C	Thesaurierung	LU0083568666	1.20%
		C	Ausschüttung	LU0083569045	1.20%
		C - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU0594539719	1.20%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889587	1.20%	
	I	Thesaurierung	LU0144746764	0.55%	
	I	Ausschüttung	LU1184247275	0.55%	
	I - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU0594539982	0.55%	
	I - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU1184247432	0.55%	
	I - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1120698953	0.65%	
	I (q) - EUR - Hedged	Ausschüttung	LU1490969497	0.55%	
	I (q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1410492919	0.65%	
	L	Thesaurierung	LU0574791835	1.00%	
	N	Thesaurierung	LU0144751251	1.60%	
	R	Thesaurierung	LU0942153155	0.70%	
	R - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU1184246624	0.70%	
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1184246970	0.70%	
	R (q)	Ausschüttung	LU2178471681	0.70%	
	R2	Ausschüttung	LU1410485970	0.25%	
	R2 - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU1410486192	0.25%	
	V - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU0616945100	0.30%	
	V - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0891848607	0.30%	
	V2	Thesaurierung	LU1410485624	0.43%	
	V2 - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1708110207	0.43%	
	V2 (q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1708110462	0.43%	
	Z	Thesaurierung	LU0252942387	0.00%	
	Z	Ausschüttung	LU1410485467	0.00%	
	Z - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU1582239619	0.00%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	Thesaurierung	LU2026166749	1.30%	
	C	Ausschüttung	LU2026166822	1.30%	
	I	Thesaurierung	LU2026167127	0.55%	
	I2	Thesaurierung	LU2026167556	0.65%	



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
	N - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2026167630	1.80%
	R	Thesaurierung	LU2026167804	0.65%
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2026168109	0.65%
	R2	Ausschüttung	LU2092203855	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU2026170006	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro	Z - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2178471848	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0011975413	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0011975330	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0144743829	0.20%
	R	Thesaurierung	LU0942153239	0.35%
	V	Thesaurierung	LU0391256418	0.15%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	Z	Thesaurierung	LU0252943781	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1410486275	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0237839757	0.75%
	C	Ausschüttung	LU0237840094	0.75%
	I	Thesaurierung	LU0237841142	0.30%
	N	Thesaurierung	LU0237840680	1.00%
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	R	Thesaurierung	LU0942153403	0.40%
	Z	Thesaurierung	LU0252947006	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1410487083	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0093577855	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0093578077	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0144744124	0.20%
CANDRIAM BONDS Euro Government	VB	Thesaurierung	LU2878944904	0.13%
	Z	Thesaurierung	LU0252961767	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0157930404	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0157930313	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0156671926	0.20%
	N	Thesaurierung	LU0156671843	0.80%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R	Thesaurierung	LU1269889744	0.30%
	R2	Thesaurierung	LU1410487679	0.15%
	R2	Ausschüttung	LU1410487752	0.15%
	VB	Ausschüttung	LU2878941553	0.13%
	Z	Thesaurierung	LU0252949713	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1410487836	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0012119607	1.20%
	C	Ausschüttung	LU0012119789	1.20%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1258428280	1.20%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269890163	1.20%
	I	Thesaurierung	LU0144746509	0.60%
	I	Ausschüttung	LU1258427985	0.60%
	I - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1184247861	0.60%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972509	0.60%
	I2	Ausschüttung	LU2026170345	0.75%
	L	Thesaurierung	LU0574792569	1.10%
N	Thesaurierung	LU0144751095	1.50%	
R	Thesaurierung	LU0942153742	0.70%	
R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1258428017	0.70%	
R - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1184247606	0.70%	
R (q)	Ausschüttung	LU1375972848	0.70%	
R (q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1375972921	0.70%	
R2	Ausschüttung	LU1410488560	0.25%	
S	Thesaurierung	LU1432307756	0.35%	
S - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2130893154	0.35%	
S - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2130893238	0.35%	
S - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2130892933	0.35%	
S (s)	Ausschüttung	LU1010337324	0.35%	
S2	Thesaurierung	LU1633811333	0.26%	
S4	Thesaurierung	LU1410488305	0.33%	
V	Thesaurierung	LU0891843558	0.30%	
V	Ausschüttung	LU2592305275	0.30%	
V - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2800013174	0.30%	
V - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972681	0.30%	
Z	Thesaurierung	LU0252971055	0.00%	
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	Thesaurierung	LU0077500055	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0108056432	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0144745956	0.20%
	Z	Thesaurierung	LU0252963110	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	Thesaurierung	LU0157929810	0.40%
	C	Ausschüttung	LU0157929737	0.40%
	I	Thesaurierung	LU0156671504	0.20%
	N	Thesaurierung	LU0156671413	0.80%
	R	Thesaurierung	LU1269890593	0.30%
	S	Thesaurierung	LU1184248083	0.12%
	Z	Thesaurierung	LU0252964431	0.00%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	BF	Thesaurierung	LU2178471418	0.00%
	C	Thesaurierung	LU1838941372	0.50%
	C	Ausschüttung	LU1838941455	0.50%



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
	C - SEK - Hedged	Thesaurierung	LU2512025599	0.50%
	I	Thesaurierung	LU2756974783	0.15%
	I2	Thesaurierung	LU1838941539	0.25%
	I2	Ausschüttung	LU2425448037	0.25%
	PI	Thesaurierung	LU1838941703	0.08%
	R	Thesaurierung	LU1838941612	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU2240495791	0.08%
	V2	Thesaurierung	LU1838941885	0.15%
	Z	Thesaurierung	LU1838941968	0.00%
	CANDRIAM BONDS Global Government	C	Thesaurierung	LU0157931550
C		Ausschüttung	LU0157931394	0.60%
C (AH)		Thesaurierung	LU2629011144	0.60%
I		Thesaurierung	LU0156673039	0.30%
I - EUR - Asset Hedged		Thesaurierung	LU0391256509	0.30%
R		Thesaurierung	LU2043253751	0.30%
Z		Thesaurierung	LU0252978738	0.00%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	Thesaurierung	LU0170291933	1.20%
	C	Ausschüttung	LU0170293392	1.20%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2637814901	1.20%
	C - USD - Hedged	Ausschüttung	LU2910448088	1.20%
	C(q)	Ausschüttung	LU1269891567	1.20%
	C(q) - USD - Hedged	Ausschüttung	LU2947106550	1.20%
	I	Thesaurierung	LU0170293806	0.55%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1599350359	0.55%
	I2	Thesaurierung	LU2026170428	0.70%
	I2 - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2800012952	0.70%
	N	Thesaurierung	LU0170293632	1.60%
	R	Thesaurierung	LU1269891641	0.70%
	R(q)	Ausschüttung	LU1375973069	0.70%
	R(q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1375973143	0.70%
	R(q) - GBP - Unhedged	Ausschüttung	LU1375973226	0.70%
	R2	Ausschüttung	LU1410490038	0.25%
	S	Thesaurierung	LU1797525737	0.32%
	S - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2620728431	0.32%
	S - USD - Unhedged	Thesaurierung	LU1184248240	0.32%
	S(q)	Ausschüttung	LU2910448328	0.32%
	S(q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU2910448161	0.32%
	SH - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1582239536	0.32%
	V	Thesaurierung	LU0891839952	0.30%
	V	Ausschüttung	LU2404725389	0.30%
	V2	Thesaurierung	LU1410490384	0.45%
	Z	Thesaurierung	LU0252968697	0.00%
	CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	Thesaurierung	LU0165520114
C		Ausschüttung	LU0165520973	0.60%
I		Thesaurierung	LU0165522086	0.30%
R		Thesaurierung	LU0942153825	0.30%
R2		Thesaurierung	LU1410488990	0.15%
R2		Ausschüttung	LU1410489022	0.15%
Z		Thesaurierung	LU0252962658	0.00%
CANDRIAM BONDS International	C	Thesaurierung	LU0012119433	0.70%
	C	Ausschüttung	LU0012119516	0.70%
	I	Thesaurierung	LU0144746335	0.30%
	R	Thesaurierung	LU1269891724	0.40%
	Z	Thesaurierung	LU0252972020	0.00%
CANDRIAM BONDS Total Return	C	Thesaurierung	LU0252128276	0.85%
	C	Ausschüttung	LU0252129167	0.85%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1184248596	0.85%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269892029	0.85%
	I	Thesaurierung	LU0252132039	0.50%
	I	Ausschüttung	LU1120698102	0.50%
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1184249305	0.40%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1184249644	0.50%
	N	Thesaurierung	LU0252131148	1.20%
	R	Thesaurierung	LU1184248752	0.40%
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1184248919	0.40%
	R2	Ausschüttung	LU1410491861	0.19%
	S	Thesaurierung	LU1511858513	0.25%
	S	Ausschüttung	LU1511858430	0.40%
	S - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1582239882	0.40%
	V	Thesaurierung	LU1269892375	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0252136964	0.00%
	Z - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1546486744	0.00%
CANDRIAM BONDS US Corporate	C	Thesaurierung	LU2885262225	0.75%
	C	Ausschüttung	LU2885266994	0.75%
	C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2885266648	0.75%
	C - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU2885266481	0.75%
	I	Thesaurierung	LU2885266309	0.30%
	R	Thesaurierung	LU2885264783	0.40%



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
	R2	Thesaurierung	LU2885264437	0.15%
	R2	Ausschüttung	LU2885264270	0.15%
	R2 - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2885264197	0.15%
	R2 - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU2885263629	0.15%
	V	Thesaurierung	LU2885263546	0.20%
	Z	Thesaurierung	LU2885262498	0.00%

Sätze der spezifischen Ausschüttungsgebühr für die L Anteilsklassen (Thesaurierung):

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Jahressatz
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	L	Thesaurierung	LU0574791835	0.07%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	L	Thesaurierung	LU0574792569	0.05%

Die nachstehende Tabelle zeigt den jährlichen Höchstsatz der Verwaltungsgebühr für die verschiedenen OGAW, in welche die verschiedenen Teilfonds von CANDRIAM BONDS zum 30. Juni 2025 investiert sind.

Zielfonds	Höchstsatz
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	0.00%
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	0.20%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	0.15%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR ACC	0.00%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	0.00%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C	0.00%
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C	0.00%

### Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten

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

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

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

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

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.

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 30. Juni 2025 gelten die folgenden Höchstsätze:



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
CANDRIAM BONDS Capital Securities	C	Thesaurierung	LU1616742737	0.35%
	I	Thesaurierung	LU1616743388	0.28%
	R	Thesaurierung	LU1616743545	0.35%
	Z	Thesaurierung	LU1616743974	0.28%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Ausschüttung	LU0459960000	0.29%
	C	Thesaurierung	LU0459959929	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0459960182	0.23%
	R	Thesaurierung	LU2385346742	0.29%
	R2	Ausschüttung	LU1410484064	0.29%
	R2	Thesaurierung	LU1410483926	0.29%
	Z	Thesaurierung	LU0459960349	0.23%
	VB	Thesaurierung	LU2878941124	0.29%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	C	Thesaurierung	LU2098772366	0.33%
	I	Thesaurierung	LU2098772523	0.25%
	I - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU3037721894	0.25%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU3037721621	0.25%
	I - USD - Unhedged	Thesaurierung	LU2098773091	0.25%
	N	Thesaurierung	LU2098773174	0.33%
	PI	Thesaurierung	LU2098773257	0.25%
	R	Thesaurierung	LU2098773331	0.33%
	R - USD - Hedged	Thesaurierung	LU3037722199	0.33%
	S	Thesaurierung	LU2098774065	0.25%
	V	Thesaurierung	LU2098774149	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU2098774222	0.25%
	PI - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2837883938	0.25%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Ausschüttung	LU0151324851	0.33%
	C	Thesaurierung	LU0151324422	0.33%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972251	0.33%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889157	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0151325312	0.25%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972335	0.25%
	I (q)	Ausschüttung	LU1269889314	0.25%
	N	Thesaurierung	LU0151324935	0.33%
	R	Thesaurierung	LU1120697633	0.33%
	R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1184245659	0.33%
	R - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1184245493	0.33%
	R2	Ausschüttung	LU1410484577	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU1410484494	0.33%
	S	Thesaurierung	LU0151333506	0.25%
	V	Thesaurierung	LU2470988283	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU0252969745	0.25%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Ausschüttung	LU0616945795	0.35%
	C	Thesaurierung	LU0616945522	0.35%
	C - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU0616945449	0.35%
	C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0616945282	0.35%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889405	0.35%
	I	Thesaurierung	LU0616946090	0.28%
	I - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU1258426821	0.28%
	I - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0616945878	0.28%
	N - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0616946256	0.35%
	R	Thesaurierung	LU0942152934	0.35%
	R - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU1184246038	0.35%
	R - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1184246202	0.35%
	R2	Ausschüttung	LU1410485038	0.35%
	R2 - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU1410485202	0.35%
	V	Thesaurierung	LU0616946504	0.28%
	Z	Thesaurierung	LU0616946769	0.28%
Z - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0616946686	0.28%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Ausschüttung	LU0083569045	0.35%
	C	Thesaurierung	LU0083568666	0.35%
	C - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU0594539719	0.35%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889587	0.35%
	I	Ausschüttung	LU1184247275	0.28%
	I	Thesaurierung	LU0144746764	0.28%
	I - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU0594539982	0.28%
	I - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU1184247432	0.28%
	I - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1120698953	0.28%
	I (q) - EUR - Hedged	Ausschüttung	LU1490969497	0.28%
	I (q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1410492919	0.28%
	L	Thesaurierung	LU0574791835	0.35%
	N	Thesaurierung	LU0144751251	0.35%
	R	Thesaurierung	LU0942153155	0.35%
	R - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU1184246624	0.35%
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1184246970	0.35%
	R (q)	Ausschüttung	LU2178471681	0.35%
	R2	Ausschüttung	LU1410485970	0.35%
	R2 - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU1410486192	0.35%
	V - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU0616945100	0.28%
V - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0891848607	0.28%	



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
	V2	Thesaurierung	LU1410485624	0.28%
	V2 - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1708110207	0.28%
	V2 (q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1708110462	0.28%
	Z	Ausschüttung	LU1410485467	0.28%
	Z	Thesaurierung	LU0252942387	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	Z - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU1582239619	0.28%
	C	Ausschüttung	LU2026166822	0.35%
	C	Thesaurierung	LU2026166749	0.35%
	I	Thesaurierung	LU2026167127	0.28%
	I2	Thesaurierung	LU2026167556	0.28%
	N - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2026167630	0.35%
	R	Thesaurierung	LU2026167804	0.35%
CANDRIAM BONDS Euro	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2026168109	0.35%
	R2	Ausschüttung	LU2092203855	0.35%
	Z	Thesaurierung	LU2026170006	0.28%
	Z - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2178471848	0.28%
	C	Ausschüttung	LU0011975330	0.29%
	C	Thesaurierung	LU0011975413	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0144743829	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	R	Thesaurierung	LU0942153239	0.29%
	V	Thesaurierung	LU0391256418	0.23%
	Z	Ausschüttung	LU1410486275	0.23%
	Z	Thesaurierung	LU0252943781	0.23%
	C	Ausschüttung	LU0237840094	0.29%
	C	Thesaurierung	LU0237839757	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0237841142	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	N	Thesaurierung	LU0237840680	0.29%
	R	Thesaurierung	LU0942153403	0.29%
	Z	Ausschüttung	LU1410487083	0.23%
	Z	Thesaurierung	LU0252947006	0.23%
	C	Ausschüttung	LU0093578077	0.33%
	C	Thesaurierung	LU0093577855	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0144744124	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro Government	Z	Thesaurierung	LU0252961767	0.25%
	VB	Thesaurierung	LU2878944904	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0157930313	0.33%
	C	Thesaurierung	LU0157930404	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0156671926	0.25%
	N	Thesaurierung	LU0156671843	0.33%
	R	Thesaurierung	LU1269889744	0.33%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R2	Ausschüttung	LU1410487752	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU1410487679	0.33%
	Z	Ausschüttung	LU1410487836	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU0252949713	0.25%
	VB	Ausschüttung	LU2878941553	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0012119789	0.35%
	C	Thesaurierung	LU0012119607	0.35%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1258428280	0.35%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269890163	0.35%
	I	Ausschüttung	LU1258427985	0.28%
	I	Thesaurierung	LU0144746509	0.28%
	I - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1184247861	0.28%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972509	0.28%
I2	Ausschüttung	LU2026170345	0.28%	
L	Thesaurierung	LU0574792569	0.35%	
N	Thesaurierung	LU0144751095	0.28%	
R	Thesaurierung	LU0942153742	0.35%	
R - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU1258428017	0.35%	
R - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU1184247606	0.35%	
R (q)	Ausschüttung	LU1375972848	0.35%	
R (q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1375972921	0.35%	
R2	Ausschüttung	LU1410488560	0.35%	
S	Thesaurierung	LU1432307756	0.28%	
S - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2130893154	0.28%	
S - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2130893238	0.28%	
S - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2130892933	0.28%	
S (s)	Ausschüttung	LU1010337324	0.28%	
S2	Thesaurierung	LU1633811333	0.28%	
S4	Thesaurierung	LU1410488305	0.28%	
V	Ausschüttung	LU2592305275	0.28%	
V	Thesaurierung	LU0891843558	0.28%	
V - CHF - Hedged	Thesaurierung	LU2800013174	0.28%	
V - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1375972681	0.28%	
Z	Thesaurierung	LU0252971055	0.28%	
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	Ausschüttung	LU0108056432	0.33%
	C	Thesaurierung	LU0077500055	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0144745956	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU0252963110	0.25%





Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	Ausschüttung	LU0157929737	0.33%
	C	Thesaurierung	LU0157929810	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0156671504	0.25%
	N	Thesaurierung	LU0156671413	0.33%
	R	Thesaurierung	LU1269890593	0.33%
	S	Thesaurierung	LU1184248083	0.25%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	Z	Thesaurierung	LU0252964431	0.25%
	BF	Thesaurierung	LU2178471418	0.25%
	C	Ausschüttung	LU1838941455	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1838941372	0.33%
	C - SEK - Hedged	Thesaurierung	LU2512025599	0.33%
	I	Thesaurierung	LU2756974783	0.25%
	I2	Ausschüttung	LU2425448037	0.25%
	I2	Thesaurierung	LU1838941539	0.25%
	PI	Thesaurierung	LU1838941703	0.25%
	R	Thesaurierung	LU1838941612	0.33%
CANDRIAM BONDS Global Government	R2	Ausschüttung	LU2240495791	0.33%
	V2	Thesaurierung	LU1838941885	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1838941968	0.25%
	C	Ausschüttung	LU0157931394	0.33%
	C	Thesaurierung	LU0157931550	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0156673039	0.25%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	I - EUR - Asset Hedged	Thesaurierung	LU0391256509	0.25%
	R	Thesaurierung	LU2043253751	0.33%
	Z	Thesaurierung	LU0252978738	0.25%
	C (AH)	Thesaurierung	LU2629011144	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0170293392	0.35%
	C	Thesaurierung	LU0170291933	0.35%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C - USD - Hedged	Ausschüttung	LU2910448088	0.35%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2637814901	0.35%
	I	Thesaurierung	LU0170293806	0.28%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1599350359	0.28%
	I2	Thesaurierung	LU2026170428	0.28%
	N	Thesaurierung	LU0170293632	0.35%
	R	Thesaurierung	LU1269891641	0.35%
	R2	Ausschüttung	LU1410490038	0.35%
	S	Thesaurierung	LU1797525737	0.28%
	S - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2620728431	0.49%
	S - USD - Unhedged	Thesaurierung	LU1184248240	0.28%
	V	Ausschüttung	LU2404725389	0.28%
	V	Thesaurierung	LU0891839952	0.28%
	V2	Thesaurierung	LU1410490384	0.28%
	Z	Thesaurierung	LU0252968697	0.28%
	I2 - USD - Hedged	Thesaurierung	LU2800012952	0.28%
	SH - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1582239536	0.28%
	S(q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU2910448161	0.28%
	C(q)	Ausschüttung	LU1269891567	0.35%
	C(q) - USD - Hedged	Ausschüttung	LU2947106550	0.35%
R(q)	Ausschüttung	LU1375973069	0.35%	
R(q) - GBP - Hedged	Ausschüttung	LU1375973143	0.35%	
R(q) - GBP - Unhedged	Ausschüttung	LU1375973226	0.35%	
S(q)	Ausschüttung	LU2910448328	0.28%	
CANDRIAM BONDS International	C	Ausschüttung	LU0165520973	0.33%
	C	Thesaurierung	LU0165520114	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0165522086	0.25%
	R	Thesaurierung	LU0942153825	0.33%
	R2	Ausschüttung	LU1410489022	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU1410488990	0.33%
CANDRIAM BONDS Total Return	Z	Thesaurierung	LU0252962658	0.25%
	C	Ausschüttung	LU0012119516	0.29%
	C	Thesaurierung	LU0012119433	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0144746335	0.23%
	R	Thesaurierung	LU1269891724	0.29%
	Z	Thesaurierung	LU0252972020	0.23%
CANDRIAM BONDS Total Return	C	Ausschüttung	LU0252129167	0.29%
	C	Thesaurierung	LU0252128276	0.29%
	C - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1184248596	0.29%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269892029	0.29%
	I	Ausschüttung	LU1120698102	0.23%
	I	Thesaurierung	LU0252132039	0.23%
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1184249305	0.23%
	I - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1184249644	0.23%
	N	Thesaurierung	LU0252131148	0.29%
	R	Thesaurierung	LU1184248752	0.29%
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1184248919	0.29%
	R2	Ausschüttung	LU1410491861	0.29%
	S	Ausschüttung	LU1511858430	0.23%
	S	Thesaurierung	LU1511858513	0.23%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
	S - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU1582239882	0.23%
	V	Thesaurierung	LU1269892375	0.23%
	Z	Thesaurierung	LU0252136964	0.23%
	Z - USD - Hedged	Thesaurierung	LU1546486744	0.23%
CANDRIAM BONDS US Corporate	C	Ausschüttung	LU2885266994	0.29%
	C	Thesaurierung	LU2885262225	0.29%
	C - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU2885266481	0.29%
	C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2885266648	0.29%
	I	Thesaurierung	LU2885266309	0.23%
	R	Thesaurierung	LU2885264783	0.29%
	R2	Ausschüttung	LU2885264270	0.29%
	R2	Thesaurierung	LU2885264437	0.29%
	R2 - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU2885263629	0.29%
	R2 - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2885264197	0.29%
	V	Thesaurierung	LU2885263546	0.23%
	Z	Thesaurierung	LU2885262498	0.23%

Die Betriebs- und Verwaltungskosten, die in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens der SICAV für das zum 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr dargestellt sind, enthalten Depotgebühren in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Depotbankgebühren
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	1,648
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	3,837
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	8,698
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	13,996
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	3,928
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	7,185
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	USD	1,452
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	8,344
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	20,947
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	17,949
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	25,491
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	66,393
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	2,928
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	7,423
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	51,081
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	4,604
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	33,680
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	1,283
CANDRIAM BONDS International	EUR	2,074
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	6,466
CANDRIAM BONDS US Corporate	USD	4,262

Anhangangabe 5 – Performancegebühren

Als Entgelt für ihre Portfolioverwaltungstätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft auch Performancegebühren für bestimmte Anteilsklassen bestimmter Teilfonds.

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

Der Referenzzeitraum ist das Geschäftsjahr, und diese Provisionen sind am Ende des Kalenderjahres zu zahlen.

Bei jeder Bewertung der Klasse wird ein Referenzwert ermittelt, indem von einer theoretischen Anlage ausgegangen wird, die der Wertentwicklung des Index aller während des Jahres eingegangenen Zeichnungen entspricht (das Buch-Nettovermögen am Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres wird wie eine Zeichnung zu Beginn des Jahres behandelt).

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

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in Anteilsatz	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	0
In der Periode zum 30. Juni 2025 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.				





Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die	% des NIW der Anteilsklasse,
				Periode in Rechnung gestellten Performancegebühr in EUR	
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	2,054	0.39%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 2.054.

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die	% des NIW der Anteilsklasse,
				Periode in Rechnung gestellten Performancegebühr in EUR	
C	Thesaurierung	EUR	20.00%	7,928	0.04%
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	148,976	0.12%
I - CHF - Hedged	Thesaurierung	CHF	20.00%	3	0.00%
I - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	0	0.00%
I - USD - Unhedged	Thesaurierung	USD	20.00%	331	0.27%
N	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
PI	Thesaurierung	EUR	20.00%	87,072	0.16%
PI - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	34,156	0.11%
R	Thesaurierung	EUR	20.00%	12,498	0.13%
R - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	0	0.00%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	31,553	0.15%
Z	Thesaurierung	EUR	20.00%	310,176	0.20%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 632.693.

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die	% des NIW der Anteilsklasse,
				Periode in Rechnung gestellten Performancegebühr in EUR	
C	Ausschüttung	EUR	20.00%	2	0.00%
C	Thesaurierung	EUR	20.00%	1,118	0.00%
C - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	104	0.01%
C (q)	Ausschüttung	EUR	20.00%	24	0.00%
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	220,745	0.07%
I - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	793	0.03%
I (q)	Ausschüttung	EUR	20.00%	5,642	0.07%
N	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Thesaurierung	EUR	20.00%	13,886	0.05%
R - CHF - Hedged	Thesaurierung	CHF	20.00%	717	0.04%
R2	Ausschüttung	EUR	20.00%	403	0.06%
R2	Thesaurierung	EUR	20.00%	106	0.07%
S	Thesaurierung	EUR	20.00%	94,161	0.09%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Thesaurierung	EUR	20.00%	5,870	0.11%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 343.571.

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die	% des NIW der Anteilsklasse,
				Periode in Rechnung gestellten Performancegebühr in USD	
I	Thesaurierung	USD	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Hedged	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Unhedged	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Thesaurierung	USD	20.00%	0	0.00%

In der Periode zum 30. Juni 2025 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die	% des NIW der Anteilsklasse,
				Periode in Rechnung gestellten Performancegebühr in USD	
I	Ausschüttung	USD	20.00%	30	0.00%
I	Thesaurierung	USD	20.00%	212	0.00%
I - EUR - Hedged	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Unhedged	Thesaurierung	EUR	20.00%	165	0.01%
I (q) - EUR - Hedged	Ausschüttung	EUR	20.00%	0	0.00%
V - EUR - Hedged	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%
V - EUR - Unhedged	Thesaurierung	EUR	20.00%	0	0.00%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf USD 407.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in USD	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	USD	20.00%	834	0.10%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf USD 834.

CANDRIAM BONDS Euro

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	1,778	0.05%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	32,174	0.06%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 33.952.

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	40	0.00%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 40.

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	60,076	0.03%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 60.076.

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	246,837	0.06%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 246.837.

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Ausschüttung	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	257	0.00%
I - GBP - Unhedged	Thesaurierung	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	0	0.00%
V	Ausschüttung	EUR	20.00%	33	0.00%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	31,309	0.00%
V - CHF - Hedged	Thesaurierung	CHF	20.00%	11	0.00%
V - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	37	0.00%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 31.647.

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	13,267	0.04%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 13.267.

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren in EUR	% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	12,088	0.01%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 12.088.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren		% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
				in EUR	in EUR	
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	8,756		0.02%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 8.756.

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren		% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
				in EUR	in EUR	
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	111,950		0.05%
I - USD - Hedged	Thesaurierung	EUR	20.00%	24,176		0.07%
V	Ausschüttung	EUR	20.00%	19,808		0.08%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	64,858		0.05%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 220.792.

CANDRIAM BONDS International

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren		% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
				in EUR	in EUR	
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	0		0.00%

In der Periode zum 30. Juni 2025 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.

CANDRIAM BONDS Total Return

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren		% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
				in EUR	in EUR	
I	Ausschüttung	EUR	20.00%	42,179		0.43%
I	Thesaurierung	EUR	20.00%	372,035		0.42%
I - GBP - Hedged	Thesaurierung	GBP	20.00%	8		0.48%
I - USD - Hedged	Thesaurierung	USD	20.00%	37,361		0.37%
V	Thesaurierung	EUR	20.00%	7		0.43%

Die in der Periode zum 30. Juni 2025 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf EUR 451.590.

CANDRIAM BONDS US Corporate

Anteilsklasse	Klassentyp	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der für die Periode in Rechnung gestellten Performancegebühren		% des NIW der Anteilsklasse, der für die Periode als Performancegebühr erhoben wurde
				in USD	in USD	
I	Thesaurierung	USD	20.00%	0		0.00%
V	Thesaurierung	USD	20.00%	0		0.00%

In der Periode zum 30. Juni 2025 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.

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 zahlbar und wird anhand des Nettovermögens der SICAV zum Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet.

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 an das Berufungsgericht Lüttich zurückverwiesen, das sich dem Urteil des Kassationsgerichts vom 6. November 2024 anschloss und die Rückzahlung an die SICAV ablehnte.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 6 – Zeichnungssteuer (Fortsetzung)

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). Der Fall wurde an das Berufungsgericht in Gent zurückverwiesen. Der Beschluss wurde am 5. November 2024 erlassen. Überraschenderweise bestätigt es die ursprüngliche positive Entscheidung des Brüsseler Berufungsgerichts gegen den Standpunkt des Kassationsgerichtshofs. Der belgische Staat hat dieses neue Urteil jedoch angefochten und hält an seinem Standpunkt fest. Vier weitere Urteile des Brüsseler Berufungsgerichts vom 25. April 2023 wurden ebenfalls vor dem Kassationsgerichtshof angefochten.

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

### Anhangangabe 7 – Wertpapierleihgeschäfte

Die Durchführung der Wertpapierleihgeschäfte erfolgt durch Candriam und/oder eine oder mehrere ihrer Niederlassungen. Zum 30. Juni 2025 setzten sich die verliehenen Wertpapiere wie folgt zusammen:

Teilfonds	Währung	Marktwert von verliehenen Wertpapieren einschließlich Stückzinsen	Sicherheiten in Form von Wertpapieren
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	12,437,335	13,476,838
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	18,890,715	19,077,951
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	81,564,788	85,055,887
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	61,356,910	66,803,424
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	120,429,671	132,534,884
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	466,490,915	479,707,661
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	36,433,309	38,580,286
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	27,475,671	28,875,932
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	33,887,857	38,000,750
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	63,394,086	64,637,697
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	9,027,593	9,246,224
CANDRIAM BONDS International	EUR	6,476,578	6,698,497
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	36,180,562	37,400,398

Folgende Arten von Finanzgarantien sind zulässig:

- Barsicherheiten, die auf die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des öffentlichen Sektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden (Staaten, supranationale Organisationen usw.) und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des Privatsektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Aktien, die an einem geregelten Markt in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder einer Wertpapierbörse eines Mitgliedstaates der OECD notiert sind oder gehandelt werden, unter der Voraussetzung, dass diese in einem wichtigen Index enthalten sind;
- Anteile bzw. Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen mit hinreichender Liquidität, die in Geldmarktinstrumenten, in Anleihen guter Bonität oder in Aktien anlegen, die die vorstehend aufgeführten Bedingungen erfüllen.

Die verliehenen Wertpapiere werden auf der Grundlage des jeweils letzten bekannten Kurses bewertet. Die Wertpapiere sowie die entsprechenden Zinsforderungen werden in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

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

Die Gegenparteien im Zusammenhang mit den offenen Wertpapierleihpositionen sind Banco Santander, Scotiabank, Barclays Bank, BNP Paribas, Bank of America Securities Europe, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Mizuho International PLC, Merrill Lynch International EC, Morgan Stanley (Europe), Nomura International PLC, Société Générale SA und UBS.

Die folgenden Ertragsposten wurden in der Periode zum 30. Juni 2025 verbucht:

Teilfonds	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Direkte/indirekte Kosten und Gebühren, die vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften abgezogen wurden	Gesamtnettoertrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	16,943	6,777	10,166
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	100,275	40,110	60,165
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	43,882	17,553	26,329
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	68,637	27,455	41,182
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	69,647	27,859	41,788
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	184,280	73,712	110,568
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	16,440	6,576	9,864
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	20,412	8,165	12,247
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	23,452	9,381	14,071



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 7 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Direkte/indirekte Kosten und Gebühren, die vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften abgezogen wurden	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	25,642	10,257	15,385
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	1,377	551	826
CANDRIAM BONDS International	EUR	3,127	1,251	1,876
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	34,370	13,748	20,622

Der Ertrag, nach Abzug von Kosten, Gebühren und Kommissionen für die Verwaltungsstelle wird von der SICAV entgegengenommen. Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren, die Candriam und/oder eine oder mehrere ihrer Niederlassungen erhalten haben, belaufen sich für alle Teilfonds auf 19 % bzw. 1 %.

Die von CACEIS Bank, Luxembourg Branch erhaltenen Provisionen belaufen sich auf 20 % des Bruttoertrags.

Candriam und/oder eine oder mehrere ihrer Niederlassungen sind verbundene Einheiten der SICAV.

### Anhangangabe 8 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden umgekehrten Pensionsgeschäfte ausstehend:

#### CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Währung	Nennwert	Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Gegenpartei	Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	14,310,000	25/10/2025	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.0% 25-10-25	CACEIS Bank, Lux. Branch	15,000,000
EUR	20,700,000	25/05/2028	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28	CACEIS Bank, Lux. Branch	20,000,340
EUR	52,139,000	04/04/2044	EUROPEAN UNION 4.0% 04-04-44	CACEIS Bank, Lux. Branch	54,999,482
EUR	29,960,000	25/05/2030	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25-05-30	CACEIS Bank, Lux. Branch	30,004,940
EUR	25,935,000	25/02/2028	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	CACEIS Bank, Lux. Branch	25,001,340
EUR	26,350,000	25/02/2029	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	CACEIS Bank, Lux. Branch	26,999,528
EUR	34,455,000	25/02/2030	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-30	CACEIS Bank, Lux. Branch	35,000,872
					<b>207,006,502</b>

#### CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Währung	Nennwert	Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Gegenpartei	Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	19,070,000	25/10/2025	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.0% 25-10-25	CACEIS Bank, Lux. Branch	20,000,000
EUR	23,646,000	04/04/2044	EUROPEAN UNION 4.0% 04-04-44	CACEIS Bank, Lux. Branch	25,000,000
EUR	19,465,000	15/09/2026	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 15-09-26	CACEIS Bank, Lux. Branch	20,000,288
					<b>65,000,288</b>

### Anhangangabe 9 – Dividenden

Die SICAV hat in der Periode zum 30. Juni 2025 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	EUR	4.67	30/04/2025
	R2	EUR	6.12	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	EUR	5.71	30/04/2025
	C (q)	EUR	1.11	04/02/2025
	C (q)	EUR	1.04	05/05/2025
	I (q)	EUR	11.49	04/02/2025
	I (q)	EUR	10.89	05/05/2025
	R2	EUR	6.32	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	USD	2.95	30/04/2025
	C - EUR - Unhedged	EUR	2.87	30/04/2025
	C (q)	USD	1.88	04/02/2025
	C (q)	USD	1.90	05/05/2025
	R2	USD	6.91	30/04/2025
	R2 - EUR - Unhedged	EUR	7.66	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	USD	51.46	30/04/2025
	C (q)	USD	1.83	04/02/2025
	C (q)	USD	1.40	05/05/2025



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 9 – Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
	I	USD	92.76	30/04/2025
	I (q) - EUR - Hedged	EUR	14.45	04/02/2025
	I (q) - EUR - Hedged	EUR	10.23	05/05/2025
	I (q) - GBP - Hedged	GBP	15.86	04/02/2025
	I (q) - GBP - Hedged	GBP	11.24	05/05/2025
	R (q)	USD	1.81	04/02/2025
	R (q)	USD	1.39	05/05/2025
	R2	USD	9.06	30/04/2025
	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	15.89	04/02/2025
	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	11.26	05/05/2025
	Z	USD	107.66	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	USD	6.94	30/04/2025
	R2	USD	8.54	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Euro	C	EUR	4.91	30/04/2025
	Z	EUR	39.29	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	EUR	130.60	30/04/2025
	Z	EUR	51.46	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	EUR	5.63	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Euro Government	C	EUR	19.13	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	EUR	8.06	30/04/2025
	C (q)	EUR	1.65	04/02/2025
	C (q)	EUR	1.64	05/05/2025
	I	EUR	83.97	30/04/2025
	I2	EUR	81.34	30/04/2025
	R (q)	EUR	1.61	04/02/2025
	R (q)	EUR	1.61	05/05/2025
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.74	04/02/2025
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.74	05/05/2025
	R2	EUR	8.48	30/04/2025
	S (s)	EUR	43.01	30/04/2025
	V	EUR	91.63	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	EUR	80.57	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	EUR	30.60	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	C	EUR	5.31	30/04/2025
	R2	EUR	6.04	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Global Government	C	EUR	0.69	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	EUR	5.43	30/04/2025
	C(q)	EUR	2.18	04/02/2025
	C(q)	EUR	2.12	05/05/2025
	C(q) - USD - Hedged	USD	0.90	05/05/2025
	R(q)	EUR	2.24	04/02/2025
	R(q)	EUR	2.17	05/05/2025
	R(q) - GBP - Hedged	EUR	2.32	04/02/2025
	R(q) - GBP - Hedged	EUR	2.26	05/05/2025
	R(q) - GBP - Unhedged	EUR	2.14	04/02/2025
	R(q) - GBP - Unhedged	EUR	2.09	05/05/2025
	R2	EUR	10.25	30/04/2025
	S(q) - GBP - Hedged	EUR	7.39	04/02/2025
	S(q) - GBP - Hedged	EUR	20.74	05/05/2025
	V	EUR	101.45	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	EUR	0.55	30/04/2025
	R2	EUR	1.60	30/04/2025
CANDRIAM BONDS International	C	EUR	4.59	30/04/2025
CANDRIAM BONDS Total Return	C	EUR	3.20	30/04/2025
	C (q)	EUR	1.15	04/02/2025
	C (q)	EUR	0.89	05/05/2025
	I	EUR	42.21	30/04/2025
	R2	EUR	4.93	30/04/2025
	S	EUR	47.84	30/04/2025

### Anhangangabe 10 – Swing Pricing

Für alle Teilfonds der SICAV wurde die folgende Maßnahme vorgesehen:

An den Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen in einem Teilfonds (d. h. die Nettotransaktionen) eine zuvor vom Verwaltungsrat festgelegte Schwelle überschreitet (partielles Swing Pricing), behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor:

- den Nettoinventarwert zu ermitteln, indem ein bestimmter Prozentsatz der Gebühren und Kosten, die den Marktgepflogenheiten beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren für CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Euro High Yield und CANDRIAM BONDS Global High Yield entsprechen, zu den Vermögenswerten (bei Nettozeichnungen) hinzugerechnet oder von den Vermögenswerten (bei Nettorücknahmen) abgezogen wird.





## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 10 – Swing Pricing (Fortsetzung)

• das Wertpapierportfolio des Teilfonds auf der Grundlage von Kauf- und Verkaufspreisen oder durch Festlegung von Spreads auf einem für den jeweiligen Markt repräsentativen Niveau zu bewerten (im Falle eines Nettozuflusses bzw. Nettoabflusses) für CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Convertible Defensive, CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Diversified, CANDRIAM BONDS Euro Government, CANDRIAM BONDS Euro Long Term, CANDRIAM BONDS Euro Short Term, CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes, CANDRIAM BONDS Global Government, CANDRIAM BONDS Inflation Short Duration, CANDRIAM BONDS International, CANDRIAM BONDS Total Return und CANDRIAM BONDS US Corporate.

Zum 30. Juni 2025 wurde kein Swing Pricing angewandt.

Der Swing-Faktor ist der Betrag, um den der Nettoinventarwert schwankt, wenn der Swing-Pricing-Prozess ausgelöst wird, nachdem die Nettozeichnungen oder -rücknahmen die Swing-Schwelle überschritten haben.

Zu den Faktoren, die bei der Festlegung des Schwingungsfaktors zu berücksichtigen sind, gehören:

Für High-Yield-Verfahren:

- Geld-Brief-Spanne

Für die Fixed-Income-Methode:

- Swing Pricing-Politik
- verbunden mit Geld-Brief-Spanne

Teilfonds	Maximaler Swing-Faktor	Maximaler Swing-Faktor
	Mittelzufluss (in %)	Mittelabfluss (in %)
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	0.23	0.23
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	0.28	0.28
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	0.28	0.28
CANDRIAM BONDS Global High Yield	0.28	0.28

### Anhangangabe 11 – Guthaben bei Banken und Brokern

Die in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesenen Guthaben bei Banken und Brokern umfassen die Barkonten und die Guthaben auf Broker-Konten für CFD bei BNP Paribas und für Future-Kontrakte bei J.P. Morgan SE.

Der in der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 enthaltene Teil der Guthaben bei Banken und Brokern stellt sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Barmittel bei Brokern
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	196,378
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	1,085,969
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	92,379
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	454,916
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	668,563
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	1,049,645
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	1,610,827
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	1,149,028
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	193,923
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	368,624
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	551,443
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	355,232
CANDRIAM BONDS International	EUR	414,728
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	1,567,768
CANDRIAM BONDS US Corporate	USD	688,696

### Anhangangabe 12 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den außerbörslichen derivativen Instrumenten wurden Barsicherheiten in folgender Höhe von Barclays Bank PLC - Ireland - LC, BNP PARIBAS SA, Caceis Bank France S.A., Citigroup Global Markets Europe AG - Deutschland - LC, Goldman Sachs Internat Paris Branch - LC, JP Morgan AG - Deutschland - LC, Morgan Stanley and Co Int - UK - SB, Natixis S.A., Nomura Financial Products Europe GMBH - DE - LC, Société Générale SA, UBS Europe SE und Bofa Securities Europe SA - Paris empfangen:

Teilfonds	Währung	Verbuchte Barsicherheiten	Gehaltene Barsicherheiten
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	0	10,000
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	1,430,000
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	(16,710,000)	3,246,878
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	(3,070,000)	1,320,000
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	(310,000)	270,000
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	(380,000)	1,700,000
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	(550,000)	0
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	3,371,770
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	(1,130,000)	0
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	(720,000)	3,380,000
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	(250,000)	0
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	(8,230,000)	2,730,000
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	1,350,000
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	(2,110,000)	27,590,000
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	740,000
CANDRIAM BONDS International	EUR	(10,000)	850,000
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	(860,000)	2,240,939



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### **Anhangangabe 13 – Änderungen der Portfoliozusammensetzung**

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

### **Anhangangabe 14 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.





## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### **Globale Risikoexposition**

#### **Risikomanagement – Berechnung des globalen Risikos**

Für alle Teilfonds mit Ausnahme von CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration und CANDRIAM BONDS Total Return wendet die SICAV im Einklang mit dem CSSF-Rundschreiben 11/512 den Commitment-Ansatz an.



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012

#### a) Globale Daten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps stellt sich der Gesamtmarktwert der ausgeliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2025 wie folgt dar:

- Wertpapierleihgeschäfte

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte	% des gesamten Nettoinventarwerts
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	12,437,335	16.18	16.13
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	18,890,715	10.73	10.05
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	80,966,723	20.60	20.50
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	60,822,467	6.47	6.14
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	119,564,528	14.51	14.39
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	464,390,001	33.86	33.56
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	36,327,079	28.16	28.12
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	26,946,906	8.06	7.96
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	33,859,414	1.23	1.21
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	63,243,692	28.46	26.72
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	9,027,593	13.30	12.66
CANDRIAM BONDS International	EUR	6,406,719	7.08	6.42
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	36,154,679	16.29	14.73

- Total Return Swaps

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts	% des nominalen Nettoinventarwert
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	206,457	0.04	25.12
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	366,687	0.02	1.79

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	207,006,502	36.62
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	65,000,288	9.66

#### b) Konzentrationsdaten

- Wertpapierleihgeschäfte

Die 10 größten Gegenparteien bei allen Wertpapierleihgeschäften waren zum 30. Juni 2025:

##### CANDRIAM BONDS Capital Securities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	5,130,326
HSBC FRANCE FI	2,821,497
MLI BONDS	2,627,975
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	722,227
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	586,865
NOMURA PLC	548,445

##### CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP ARBITRAGE	9,596,370
BANK OF NOVA SCOTIA	5,772,563
BARC EQTY	1,441,263
UBS EQUITIES	1,155,046
HSBC FRANCE FI	612,461
MLI BONDS	313,012



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

**CANDRIAM BONDS Euro**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	19,096,682
BOFA SECURITIES EUROPE FI	11,762,677
HSBC FRANCE FI	11,216,445
BANK OF NOVA SCOTIA	8,150,618
MLI BONDS	7,785,785
BP2STERM	6,392,764
BNP SA	4,879,224
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,713,455
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	3,579,361
SOCIETE GENERALE FI	1,559,023

**CANDRIAM BONDS Euro Corporate**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	16,043,747
HSBC FRANCE FI	16,040,216
MLI BONDS	15,220,120
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	12,707,574
CACIB BONDS	412,632
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	398,176

**CANDRIAM BONDS Euro Diversified**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	33,557,012
HSBC FRANCE FI	28,082,647
MLI BONDS	17,464,194
BNP SA	12,484,049
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	12,065,846
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	8,105,838
SOCIETE GENERALE FI	2,425,146
BANK OF NOVA SCOTIA	2,372,091
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	1,462,284
BOFA SECURITIES EUROPE FI	942,402

**CANDRIAM BONDS Euro Government**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	224,767,669
BP2STERM	49,395,658
BNP SA	41,151,980
BOFA SECURITIES EUROPE FI	37,046,970
NOMURA PLC	34,585,318
BANK OF NOVA SCOTIA	23,272,742
HSBC FRANCE FI	21,638,804
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	11,897,293
BANCO SANTANDER	10,434,660
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	5,444,770

**CANDRIAM BONDS Euro Long Term**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	22,377,658
MLI BONDS	3,313,205
BOFA SECURITIES EUROPE FI	2,525,689
BNP SA	2,372,703
HSBC FRANCE FI	1,926,922
BP2STERM	1,409,369
BANK OF NOVA SCOTIA	1,012,346
SOCIETE GENERALE FI	1,001,518
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	387,667

**CANDRIAM BONDS Euro Short Term**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	5,978,449
MLI BONDS	4,609,774
HSBC FRANCE FI	3,863,890
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	3,828,028
SOCIETE GENERALE EQUITIES	2,854,274
BOFA SECURITIES EUROPE FI	1,969,638
BANCO SANTANDER	1,350,160
BANK OF NOVA SCOTIA	872,120
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	552,054
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	548,734



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
MLI BONDS	11,700,044
HSBC FRANCE FI	9,359,447
BNP SA	6,910,561
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,602,502
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	1,001,555
BANCO SANTANDER	285,305

### CANDRIAM BONDS Global Government

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	26,464,066
BANCO SANTANDER	15,696,051
BANK OF NOVA SCOTIA	9,050,195
BP2S	5,603,216
BP2STERM	3,630,865
BOFA SECURITIES EUROPE FI	1,367,952
HSBC FRANCE FI	1,261,226
BNP SA	170,120

### CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	4,771,565
BP2S	2,032,756
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,656,576
BANCO SANTANDER	566,697

### CANDRIAM BONDS International

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	2,175,092
BP2S	786,738
BANCO SANTANDER	595,706
BANK OF NOVA SCOTIA	579,190
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	536,780
BNP SA	528,511
MLI BONDS	477,483
HSBC FRANCE FI	298,008
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	221,314
BOFA SECURITIES EUROPE FI	207,897

### CANDRIAM BONDS Total Return

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	18,205,142
BP2STERM	7,802,204
HSBC FRANCE FI	3,454,816
BANCO SANTANDER	2,498,980
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	1,034,798
BNP SA	952,745
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	778,809
BANK OF NOVA SCOTIA	627,764
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	501,293
MLI BONDS	298,131

Die 10 größten Aussteller von Sicherheiten, die bei Wertpapierleihgeschäften empfangen wurden, waren zum 30. Juni 2025:

### CANDRIAM BONDS Capital Securities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SPAI IL 0.65 11-27	1,926,932
ITAL BU 0.25 03-28	1,176,643
UNIT KI 0.625 03-40	1,175,564
AUST GO 2.9 02-34	1,153,406
REPU FE 1.7 08-32	1,092,382
NETH GO 0.0 01-29	1,007,670
BELG GO 2.6 10-30	1,007,669
BUND 2.0 12-26	989,586
UNIT KI 1.5 07-53	863,717
CANA GO 1.25 06-30	612,043



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

**CANDRIAM BONDS Convertible Defensive**

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
PROV OF 4.9 05-34	2,019,815
PROV DE 5.85 03-33	1,378,277
ROYA BA 4.784 12-25	1,154,174
JET2 PLC	890,556
ONTA TE 0.1 05-28	866,187
KITRON ASA	850,407
BROOKFIELD CORP	577,245
SUN LIFE FINANCI	577,233
TORONTO-DOM BANK	577,221
AKER SOLUTIONS A	550,906

**CANDRIAM BONDS Euro**

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
ALCON INC	10,463,068
UNIT ST 4.0 02-30	5,299,404
UNIT ST 0.5 01-28	4,877,939
CANA GO 1.5 06-31	4,110,122
BELG GO 2.6 10-30	4,005,841
UNIT KI 1.25 10-41	4,005,841
UNIT KI 1.75 09-38	3,452,119
PROV OF 4.9 05-34	2,852,042
UNIT KI 1.25 11-27	2,650,870
FRAN GO 6.0 10-25	2,642,380

**CANDRIAM BONDS Euro Corporate**

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
UNIT KI 2.0 01-35	10,090,678
SPAI IL 0.65 11-27	9,167,936
REPU FE 0.25 08-28	8,871,725
UNIT KI 1.25 10-41	5,728,603
BELG GO 2.6 10-30	4,584,239
FRAN GO 6.0 10-25	3,840,232
NEST FI 3.0 01-31	3,456,310
UNIT KI 4.25 12-46	2,499,077
AUST GO 0.75 10-26	2,498,454
UNIT KI 0.125 03-44	1,719,266

**CANDRIAM BONDS Euro Diversified**

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
UNIT KI 4.375 01-40	19,793,049
AUST GO 6.25 07-27	17,818,629
WALMART INC	11,329,376
AUST GO 0.0 02-31	10,643,894
SPAI IL 0.65 11-27	9,862,513
EURO UN 2.875 10-29	9,304,593
DNB BANK ASA	7,056,539
T-MOBILE US INC	3,355,683
TRANE TECHNOLOGI	3,355,667
ACCENTURE PLC-A	3,355,598

**CANDRIAM BONDS Euro Government**

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
NVIDIA CORP	45,529,227
UNIT ST 0.5 01-28	37,035,475
APPLE INC	36,531,521
GARTNER INC	35,095,437
MICROSOFT CORP	22,032,070
TRANE TECHNOLOGI	21,953,137
ACCENTURE PLC-A	21,952,563
T-MOBILE US INC	21,951,712
FRAN GO 2.4 09-28	20,956,476
UBS GROUP AG	18,138,512



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
ALCON INC	3,477,629
UBS GROUP AG	3,349,008
ORSTED A S	2,720,789
UNIT ST 2.25 05-41	2,534,679
T-MOBILE US INC	2,237,690
ACCENTURE PLC-A	2,237,621
MICROSOFT CORP	2,237,504
TRANE TECHNOLOGI	2,237,460
MERCADOLIBRE INC	2,236,221
UNIT KI 1.75 09-37	1,748,886

### CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
UNIT ST 4.375 05-34	2,787,083
FRAN GO 1.25 05-38	2,493,252
UNIT ST 0.75 08-26	2,357,268
UNIT ST 3.5 02-39	1,976,677
UNIT KI 4.25 12-46	1,731,520
AIB GROUP PLC	1,563,859
BELG GO 2.6 10-30	1,379,950
NETH GO 0.0 01-29	1,379,950
EURO FI 2.75 09-32	1,339,380
UNIT KI 1.5 07-53	1,182,814

### CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
UNIT ST 4.0 02-28	8,153,257
SPAI IL 0.65 11-27	7,003,352
UNIT ST 1.125 08-28	6,371,230
NETH GO 0.0 01-29	3,342,633
BELG GO 2.6 10-30	3,342,633
UNIT KI 4.375 01-40	1,434,954
UNIT KI 1.25 10-41	1,430,160
VONOVIA SE ZCP 05-30	904,087
UNIT KI 4.75 10-43	823,209
FRAN GO 2.0 11-32	652,215

### CANDRIAM BONDS Global Government

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
UBS GROUP AG	14,499,684
WALMART INC	3,004,665
SNAM SPA	3,004,487
PROV OF 4.9 05-34	2,689,758
T-MOBILE US INC	2,646,402
TRANE TECHNOLOGI	2,646,390
MERCADOLIBRE INC	2,646,367
MICROSOFT CORP	2,646,356
ACCENTURE PLC-A	2,646,277
WILLIAMS COS INC	2,143,642

### CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
ITAL BU 0.25 03-28	1,738,806
AUST GO 2.9 02-34	1,704,075
BUND 2.0 12-26	1,461,578
EDF 5.7 05-28	710,797
HEXAGON COMPOSIT	463,117
BYTES TECHNOLOGY	386,126
A2A SPA	310,679
CELLNEX TELECOM	203,267
NCINO INC	203,261
AMADEUS IT GROUP	203,257



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

**CANDRIAM BONDS International**

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
TP ICAP GROUP PL	603,443
LANCASHIRE HOLDI	414,620
FRAN GO 0.1 03-29	320,706
SPAI IL 0.65 11-27	311,151
EDF 5.7 05-28	275,066
UNIT KI 0.125 03-29	274,647
FEDE DES C FLR 11-26	224,312
T-MOBILE US INC	217,424
ACCENTURE PLC-A	217,411
MICROSOFT CORP	217,202

**CANDRIAM BONDS Total Return**

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
ALCON INC	9,974,584
AKER BP 6.0 06-33	2,730,237
T-MOBILE US INC	1,820,455
ACCENTURE PLC-A	1,820,401
MICROSOFT CORP	1,820,268
TRANE TECHNOLOGI	1,820,176
MERCADOLIBRE INC	1,819,893
NETH GO 0.0 01-29	1,233,853
BELG GO 2.6 10-30	1,233,853
UNIT KI 1.5 07-53	1,057,589

- **Total Return Swaps**

Die 10 größten Gegenparteien für alle Total Return Swaps waren zum 30. Juni 2025:

**CANDRIAM BONDS Credit Alpha**

Gegenpartei	Betrag an Sicherheiten in EUR
BARCLAYS BANK IRELAND PLC..	85,000,000
BNP PARIBAS	27,000,000
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	30,000,000

**CANDRIAM BONDS Global High Yield**

Gegenpartei	Betrag an Sicherheiten in EUR
JP MORGAN AG FRANKFURT	14,000,000
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	15,000,000

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Die 10 größten Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte waren zum 30. Juni 2025:

**CANDRIAM BONDS Credit Alpha**

Gegenpartei	Konzentrationsdaten von offenen Geschäften in EUR
Caceis Bank, Lux. Branch	54,999,482
Natixis	152,007,020

**CANDRIAM BONDS Credit Opportunities**

Gegenpartei	Konzentrationsdaten von offenen Geschäften in EUR
Caceis Bank, Lux. Branch	25,000,000
Natixis	40,000,288

Die 10 größten Aussteller von Sicherheiten, die bei umgekehrten Pensionsgeschäften empfangen wurden, waren zum 30. Juni 2025:

**CANDRIAM BONDS Credit Alpha**

Emittent von Sicherheiten	Gesamtbetrag an Sicherheiten in EUR
Belgium	54,999,482
France	152,007,020



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Emittent von Sicherheiten	Gesamtbetrag an Sicherheiten in EUR
Belgium	25,000,000
France	20,000,000
Italy	20,000,288

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

### c) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Filiale Luxemburg, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten.  
Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

- Wertpapierleihgeschäfte

Teilfonds	Währung	Barmittel	Anleihen	Eigenkapital	Gesamtbetrag an Sicherheiten
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	0	13,115,725	361,113	13,476,838
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	7,582,108	11,495,843	19,077,951
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	56,048,325	29,007,562	85,055,887
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	60,449,637	6,353,787	66,803,424
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	90,288,431	42,246,454	132,534,884
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	181,734,083	297,973,579	479,707,661
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	13,710,475	24,869,811	38,580,286
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	23,988,256	4,887,676	28,875,932
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	35,365,644	2,635,106	38,000,750
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	11,926,415	52,711,282	64,637,697
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	5,615,255	3,630,969	9,246,224
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	2,771,956	3,926,541	6,698,497
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	9,780,308	27,620,090	37,400,398

- Total Return Swap und umgekehrtes Pensionsgeschäft

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die alleinige Verwahrstelle für Total-Return-Swap- und umgekehrte-Pensionsgeschäft-Transaktionen.  
Alle Transaktionen sind bilaterale Transaktionen.

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

### d) Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeiten der Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte sind wie folgt gestaffelt

- Wertpapierleihgeschäfte

Teilfonds	Währung	1 Monat bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamtbetrag an Sicherheiten
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	0	0	6,353,313	7,123,526	13,476,838
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	0	6,957,153	12,120,798	19,077,951
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	0	39,356,289	45,699,598	85,055,887
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	0	36,421,035	30,382,389	66,803,424
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	0	52,545,624	79,989,260	132,534,884
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	0	97,000,771	382,706,890	479,707,661
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	0	10,127,703	28,452,583	38,580,286
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	0	13,905,154	14,970,777	28,875,932
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	0	25,815,264	12,185,486	38,000,750
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	0	10,461,317	54,176,380	64,637,697
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	0	710,797	8,535,428	9,246,224
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	0	2,236,588	4,461,909	6,698,497
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	0	5,742,630	31,657,768	37,400,398

- Total Return Swaps

Teilfonds	Währung	1 Monat bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamtbetrag an Sicherheiten
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	(206,457)	0	0	0	(206,457)
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	366,687	0	0	0	366,687





## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Teilfonds	Währung	1 Monat bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamtbetrag an Sicherheiten
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	0	15,000,000	192,006,502	0	207,006,502
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	0	20,000,000	45,000,287	0	65,000,288

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Filiale Luxemburg, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten. Alle Transaktionen sind Drei-Parteien-Transaktionen. Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.



## 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

Einrichtung gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2261 beziehungsweise § 306a KAGB

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

- Bei dieser Einrichtung können Aufträge zur Zeichnung, Rücknahme und zum Umtausch von Anteilen des OGAW nach Maßgabe der in den Verkaufsunterlagen genannten Voraussetzungen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Bei dieser Einrichtung können Informationen darüber eingeholt werden, wie die genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.
- Diese Einrichtung erleichtert den Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen gemäß Artikel 15 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2261 beziehungsweise § 28 Abs. 2 Nr. 1 KAGB in Bezug auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten (Anlegerbeschwerden) und informiert darüber.
- 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.
- Die Einrichtung versorgt die Anleger mit relevanten Informationen in Bezug auf die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger.
- 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 per Einschreiben an ihre im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift übersandt oder über jedes andere Kommunikationsmittel (einschließlich E-Mail) zugestellt. Bei Anteilhabern, die keine E-Mail-Adresse mitgeteilt haben, wird unterstellt, dass sie jegliche Kommunikation auf elektronischem Weg abgelehnt haben. In den folgenden Fällen wird eine Mitteilung per dauerhaftem Datenträger veröffentlicht: Die Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds; die Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung; bei Änderungen von Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können (einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger); die Verschmelzung des Fonds oder eines Teilfonds sowie die Umwandlung des Fonds oder eines Teilfonds in einen Feederfonds.