

CANDRIAM BONDS

R.C.S. Luxemburg B-30659



SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht zum 31. Dezember 2021

CANDRIAM BONDS

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

CANDRIAM BONDS

Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsbericht	12
Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	15
Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	23
Statistiken	31
Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021	38
CANDRIAM BONDS Capital Securities	38
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	42
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	46
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	49
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	53
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	57
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	63
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	68
CANDRIAM BONDS Euro	73
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	83
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	90
CANDRIAM BONDS Euro Government	99
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	104
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	109
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	115
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	122
CANDRIAM BONDS Global Government	127
CANDRIAM BONDS Global High Yield	132
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	136
CANDRIAM BONDS International	139
CANDRIAM BONDS Total Return	147
Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente	157
Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss	174
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	197

CANDRIAM BONDS

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director, Candriam Luxembourg

Mitglieder

Annemarie ARENS
Independent Director

Thierry BLONDEAU (seit 20. April 2021)
Independent Director

Isabelle CABIE
Global Head of Corporate Sustainability, Candriam Belgium

Pascal DEQUENNE
Global Head of Operations, Candriam Belgium

Vincent HAMELINK
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

Koen VAN DE MAELE
Global Head of Investment Solutions, Candriam Belgium

Jan VERGOTE
Head of Investment Strategy, Belfius Banque S.A.

Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Depotbank und Hauptzahlstelle

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

Verwaltungsgesellschaft

Candriam Luxembourg
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 **Portfolioverwaltungsaktivitäten** wurde für einige Teilfonds übertragen auf:

Candriam Belgium
58, Avenue des Arts
B-1000 Brüssel

Die Durchführung der **Portfolioverwaltungsaktivitäten** wurde für einige andere Teilfonds wurde übertragen auf:

Candriam France
40, rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

Die Durchführung der **Wertpapierleihgeschäfte** wurde delegiert an:

Candriam France
40, rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

Die Durchführung der **Wertpapierleihgeschäfte** wurde 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

CANDRIAM BONDS

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

CANDRIAM BONDS

Bericht des Verwaltungsrats

Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

In den Vereinigten Staaten haben sich die Wachstumsaussichten für 2021 nach der Ankündigung der Wirksamkeit von Impfstoffen Ende 2020, dem Sieg des Duos Biden-Harris und der demokratischen Mehrheit in beiden Kammern weiter verbessert. Die ISM-Indikatoren sowohl für das verarbeitende als auch für das nicht-verarbeitende Gewerbe sind deutlich gestiegen. Das BIP wuchs pro Quartal um 1,5 % im Vergleich zum 4. Quartal 2020. Präsident Biden drängte den Kongress zur Verabschiedung seines 1,9 Billionen US-Dollar schweren amerikanischen Rettungsplans, der Ende März verabschiedet wurde. Der Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität in Kombination mit indirekter Finanzunterstützung stärkten den 10-Jahres-Kurs erheblich, mit einem Quartalsendstand von 1,75 %, einem Anstieg von 83 BP gegenüber Ende Dezember 2020. Der Aktienmarkt verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Anstieg von 5,8 %. Die ISM-Indikatoren für das verarbeitende und das nicht-verarbeitende Gewerbe blieben im gesamten zweiten Quartal 2021 über 60. Die Arbeitslosenquote sank Monat für Monat und lag im Juni bei 5,9 %. Die Investitionen der privaten Haushalte in Wohnimmobilien waren im zweiten Quartal 2021 um 15,8 % höher als im vierten Quartal 2019, während die Hauspreise im Jahresvergleich um 17,4 % stiegen. Der Preis für ein Barrel der Sorte Brent stieg zwischen Anfang April und Ende Juni von 59 USD auf 75 USD, was auf das beschleunigte Wachstum in den USA (+1,6 % gegenüber dem Vorjahresquartal) und weltweit sowie auf die strenge Produktionskontrolle seitens der OPEC+ zurückzuführen ist. Durch eine Kombination aus steigenden Energie- und Rohstoffpreisen und einem „günstigen“ Basiseffekt erreichte die Inflation im Mai 5 % und die Kerninflation 3,8 %, was dazu führte, dass sich der zehnjährige Zinssatz bis Mitte Mai um 1,7 % herum bewegte. Die Spannungen an den Anleihemärkten haben sich nach den „schwächeren“ Daten zur Schaffung von Arbeitsplätzen (269.000) Anfang Mai entspannt. Der Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen fiel im Laufe des Quartals um 30 Basispunkte auf 1,44 %. Der Aktienmarkt legte dank des wiederbelebten Wachstums gegenüber Ende März um 8,2 % zu. Im dritten Quartal führte die Begrenzung der Impfquote in Verbindung mit der Ausbreitung der Delta-Variante zu einem starken Anstieg der durchschnittlichen Zahl der täglichen Fälle, was eine Verlangsamung der Aktivität befürchtete. Der zehnjährige Zinssatz fiel vorübergehend unter 1,2 %. Das wirtschaftliche Umfeld blieb jedoch lebhaft: Im dritten Quartal überstieg die Zahl der neu geschaffenen Arbeitsplätze die 1,6-Millionen-Marke, und die ISM-Indikatoren blieben im Durchschnitt über 60. Die OPEC+-Länder haben sich darauf geeinigt, die Ölproduktion bis Ende Dezember 2021 sehr schrittweise zu erhöhen. Die Transportkosten (im Seeverkehr und in anderen Bereichen) stiegen drastisch an. An der Westküste kam es zu Engpässen bei der Hafentladung und beim Gütertransport, da es an Lkw-Fahrern mangelte. Die Energiepreise stiegen, wobei der WTI-Preis Ende September auf 75 USD pro Barrel anstieg. Diese unterschiedlichen Entwicklungen führten dazu, dass die Inflation über 5 % und die Kerninflation über 4 % blieb. Erst die Ankündigung der US-Notenbank vom 22. September, die Ankäufe von Anleihen in den kommenden Monaten zu verlangsamen, führte dazu, dass der Zinssatz für zehnjährige Anleihen zum Quartalsende auf 1,53 % stieg, was einem Anstieg von 8 Basispunkten gegenüber dem zweiten Quartal entspricht. Der Aktienmarkt beendete das Quartal mit einem Plus von 0,2 % auf 4308. Nach einer Phase leichter Turbulenzen im dritten Quartal (BIP-Wachstum von nur 0,6 % im Vergleich zum Vorjahresquartal) haben die Märkte im vierten Quartal wieder Tritt gefasst. Während der ISM-Index für das verarbeitende Gewerbe stark blieb, beschleunigt sich der Dienstleistungsindex deutlich. Letzterer erreichte im November den höchsten Stand seit Einführung der Erhebung im Jahr 1997. Die Arbeitslosenquote ist erneut auf 4,2 % gesunken. Die anhaltend starke Nachfrage nach Gütern und die Normalisierung der Nachfrage nach Dienstleistungen sowie verschiedene Engpässe üben Druck auf die Preise aus. Inflation und Kerninflation lagen im November bei 6,8 % bzw. 5 %. Der Anstieg der Immobilienpreise liegt im Jahresvergleich bei über 15 %. Auf ihrer Sitzung am 15. Dezember veröffentlichte die US-Notenbank ihre neuen makroökonomischen Prognosen für 2022, in denen Wachstum und Inflation nach oben und die Arbeitslosenquote nach unten korrigiert werden. Diese verschiedenen Änderungen veranlassten die Bank, eine Beschleunigung ihres Tapering-Programms anzukündigen. Infolgedessen treiben das anhaltende Wachstum und die positiven Aussichten für 2022 den Aktienmarkt nach oben. Mit 4766 Punkten lag der S&P 500 Ende 2021 um 26,9 % höher als Ende Dezember 2020. Der Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen stieg im Jahresverlauf um 59 Basispunkte und lag bei 1,5 %.

In der Eurozone hat der weltweite Aufschwung im verarbeitenden Gewerbe im ersten Quartal 2021 die Industrietätigkeit in Europa gestärkt, was zu einem Anstieg des Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe (deutlich über 50) führte. Der Einkaufsmanagerindex für das Dienstleistungsgewerbe blieb jedoch glanzlos, da sich die Lage im Gesundheitswesen aufgrund des schleppenden Beginns der Impfkampagne im ersten Quartal nur geringfügig verbesserte. Dies hatte zur Folge, dass ganze Bereiche des Dienstleistungssektors zum Stillstand gekommen sind. Insgesamt schrumpfte das BIP 0,2 % gegenüber dem Vorquartal, nachdem es im vierten Quartal 2020 um 0,4 % gesunken war. Dennoch stieg der deutsche 10-Jahres-Zinssatz Ende März, auch aufgrund einer ähnlichen Zinsentwicklung wie in den Vereinigten Staaten, gegenüber Ende 2020 um 24 Basispunkte auf -0,33 %. Der Aktienmarkt legte im Vergleich zum Jahresende 2020 um 8,7 % zu. Im zweiten Quartal 2021 stiegen die Exporte und Exportaufträge stark an, ebenso wie die Indikatoren für die Investitionsabsichten der Unternehmen. Die Arbeitslosenquote ging im Juni leicht auf 7,8 % zurück, verglichen mit mehr als 8 % Mitte 2020. Der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe der Eurozone blieb über 60. Die Mobilitätsindikatoren zogen ab April deutlich an. Der Dienstleistungssektor löste sich im Laufe des Quartals allmählich aus seiner Blockade, und der Einkaufsmanagerindex für diesen Sektor stieg von 50,5 im April auf 58,3 im Juni. Die Rücknahme der Lockdown-Maßnahmen führte zu einem Anstieg des BIP um 2,2 % gegenüber dem Vorjahresquartal. Der deutsche 10-Jahres-Zinssatz stieg um 8 Basispunkte auf -0,25 % und der Aktienmarkt legte um 4,6 % zu. Die Industrieproduktion und die Fähigkeit der Unternehmen, ihre Lagerbestände wieder aufzufüllen, waren jedoch mehrere Monate lang durch Engpässe (bei Halbleitern), Lieferunterbrechungen (infolge des Wiederauftretens der Delta-Variante in Asien) und die u. a. in China angewandte „Null-COVID-19“-Politik beeinträchtigt worden. Infolgedessen sank die deutsche 10-Jahres-Rendite im Vergleich zu Ende Juni um 18 Basispunkte. Andererseits kündigte die EZB angesichts der Normalisierung der Mobilität und der Aufrechterhaltung des Vertrauens der Unternehmen und Haushalte auf hohem Niveau Anfang September eine leichte Verringerung des Tempos der Ankäufe von Vermögenswerten im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) an. Ab Ende August trieben die Verknappung und der beträchtliche Anstieg der Energiepreise (einschließlich Gas und Strom) die Inflation in der Eurozone auf über 3 %, was trotz der weiterhin robusten Wirtschaftstätigkeit (Einkaufsmanagerindizes über 50) den Anstieg des Aktienmarktes bremste und die langfristigen Zinsen nach oben trieb. Schließlich legte der Aktienmarkt im Laufe des Quartals um 0,2 % zu, während der 10-jährige Zinssatz um 5 Basispunkte auf -0,19 % stieg.

Bericht des Verwaltungsrats

Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund (Fortsetzung)

Dank der Verbesserung der Beschäftigungslage und der Normalisierung der Tätigkeit im Dienstleistungssektor wuchs das BIP trotz Engpässen in den Lieferketten um 2,2 % gegenüber dem Vorjahresquartal. Andererseits sind in der Eurozone zunehmend Ausrüstungsengpässe und in letzter Zeit auch Arbeitskräftemangel zu verzeichnen, die die Produktion belasten. Aufgrund seiner Industriestruktur ist Deutschland am stärksten von diesem Phänomen betroffen. Bis jetzt sind die Einkaufsmanagerindizes sowohl im verarbeitenden Gewerbe als auch im Dienstleistungssektor jedoch positiv geblieben. Das Verbrauchervertrauen bleibt hoch. Der Arbeitsmarkt normalisiert sich. Ende November veranlasste das Auftreten einer neuen Variante (Omikron) die Regierungen, neue Maßnahmen zu ergreifen, die entweder auf Mobilität oder auf Impfung abzielen. Trotz dieser neuen Unsicherheit gab die Europäische Zentralbank am 16. Dezember bekannt, dass sie die Nettokäufe von Vermögenswerten im Rahmen des Pandemie-Notkaufprogramms (PEPP) nicht über den 31. März 2022 hinaus verlängern wird. Sie beschloss außerdem, ihre Ankäufe im Rahmen des Programms zum Ankauf von Vermögenswerten (Asset Purchase Programme, APP) zu ändern. Außerdem hat sie entschieden, den Zeitpunkt - zumindest bis Ende 2024 - zu verschieben, ab dem sie die Wiederanlage der Fälligkeiten fällig werdender Anleihen einstellen könnte. Eine Änderung des Leitzinses steht in der Eurozone jedoch nicht zur Debatte, trotz einer Inflation von 4,9 % im November. Anders sieht der Trend in den Vereinigten Staaten aus. Die Kerninflation liegt bei nur 2,6 %. Das Lohnwachstum in den Ländern der Eurozone ist wesentlich moderater als in den Vereinigten Staaten. Insgesamt beendete der deutsche 10-Jahres-Zinssatz das Jahr bei -0,18 %, 40 Punkte höher als Ende 2020. Im Gegensatz zu 2020 verzeichnete der Aktienmarkt einen Anstieg von 20,1 %.

Marktumfeld

Das Jahr 2021 war durch eine höhere Volatilität an den Finanzmärkten gekennzeichnet. Die Coronavirus-Pandemie wirkte sich weiterhin auf die Märkte aus, da in der ersten Jahreshälfte Fortschritte bei den Impfprogrammen und Wiedereröffnungen zu verzeichnen waren. In der zweiten Jahreshälfte jedoch führte die Omikron-Variante des Covid-Virus zu Schließungen und Ausgangssperren auf der ganzen Welt. Dennoch waren die makroökonomischen Aussichten in den Industrieländern im Laufe des Jahres überwiegend positiv, auch wenn die Konjunkturabschwächung in China (die in der zweiten Jahreshälfte stärker ausgeprägt war) einige negative Auswirkungen hatte. Ein äußerst wichtiges Element, das sich durch das gesamte Jahr zog, war die Inflation, die sich auf einem hohen Niveau bewegte. Einen wesentlichen Beitrag zu diesem Phänomen leisteten die hohen Rohstoffpreise, die durch den Anstieg des Ölpreises von 50 USD/Barrel auf 75 USD/Barrel gekennzeichnet waren, was sich auf die Kosten der Waren auswirkte. Darüber hinaus sah sich die Welt weiterhin mit einer Versorgungskrise konfrontiert, die auf die zahlreichen Probleme in der Versorgungskette zurückzuführen war, die überall auf der Welt zu beobachten waren.

Die Reaktion auf diese Krise war sowohl fiskal- als auch geldpolitisch außerordentlich stark und erreichte in der ersten Jahreshälfte 2022 weiterhin Rekordwerte. Der fiskalische Unterstützungsplan von Biden wurde Anfang des Jahres eingeführt, und das „Next-Gen“-Programm der EZB wurde während des gesamten Jahres 2022 fortgesetzt. Darüber hinaus war die Unterstützung durch die Zentralbanken im ersten Halbjahr allgegenwärtig, da sowohl die FED als auch die EZB ihre Programme zur quantitativen Lockerung aufrechterhielten, während sie die Zinsen niedrig hielten. In der zweiten Jahreshälfte kam es jedoch zu einer deutlichen Wende in der Geldpolitik. Sowohl die Fed als auch die EZB wählten eine kämpferische Rhetorik, die auf eine geringere Unterstützung hindeutete, und kündigten schließlich die Drosselung ihrer Anleihekaufprogramme an. Die Fed wies darauf hin, dass eine Anhebung der Zinssätze im Jahr 2022 erfolgen könnte, da die höhere Inflation nicht mehr als vorübergehend angesehen wurde. Auch die Bank of England und mehrere Zentralbanken der Schwellenländer kündigten Zinserhöhungen an. China schien hier eine Ausnahme zu bilden, da die Peoples Bank of China angesichts der Wachstumsverlangsamung an ihrer abwartenden Haltung festhielt. Darüber hinaus hatte das Land auch mit den Turbulenzen im Immobiliensektor zu kämpfen, wobei Emittenten wie Evergrande unter den strengeren Vorschriften und schwachen Bilanzen litten. Diese Turbulenzen wirkten sich sowohl auf die Kredit- als auch auf die EM-Schuldenmärkte aus.

Das politische Risiko hat zwar 2021 etwas nachgelassen (insbesondere in den USA), war aber keineswegs verschwunden. In Italien und Deutschland kam es zu einem Regierungswechsel, der jedoch von den Märkten relativ gut aufgenommen wurde. Handelskriege waren ebenfalls präsent, da die De-Globalisierung weiterhin einen Schatten auf die Volkswirtschaften warf und die Folgen des Brexit weiterhin Anlass zur Sorge gaben. Die geringere geldpolitische Unterstützung führte auch dazu, dass die Streuung wieder zunahm. In einem Umfeld, in dem der Einfluss der Zentralbanken abnahm, rückte das idiosynkratische Risiko in den Vordergrund, während die Fundamentaldaten an Bedeutung gewannen.

Staatsanleihen

Die Renditen für Staatsanleihen der Industrieländer erlebten ein unbeständiges Jahr, das mit einem starken Anstieg im ersten Quartal begann, der auf die rasch voranschreitenden Impfprogramme und die potenzielle Wiederbelebung der Volkswirtschaften zurückzuführen war. Der durch den starken Anstieg der Rohstoffpreise bedingte Inflationsanstieg trug ebenfalls zu diesem Aufwärtstrend bei. Die 10-jährigen US-Zinsen stiegen kräftig auf über 1,7 %, während die deutschen Zinsen ebenfalls auf -0,30 anstiegen. Während die Zinssätze in der Kern-Eurozone im 2. Quartal weiter stiegen, verlor die US-Wirtschaft etwas an Schwung, und die Impfprogramme erreichten ein gewisses Plateau, so dass die Zinssätze auf 1,2 % sanken. Die zweite Jahreshälfte war durch einen Anstieg der Zinssätze gekennzeichnet, der sich im vierten Quartal beschleunigte. Die kämpferische Rhetorik der Fed und der EZB sowie der zunehmende Inflationsdruck zogen den erwarteten Zinsanstieg in der Tat vor. Im vierten Quartal führten die Ankündigung des Tapering-Programms der DM-Zentralbanken und die Anhebung der Zinssätze einiger EM-Zentralbanken zu einem sprunghaften Anstieg der Zinssätze, was auch die Volatilität erhöhte. Die Kernzinsen beendeten das Jahr mit einer negativen Performance über 2021. Die Staatsanleihen der Peripherieländer folgten einem ähnlichen Trend, wenngleich die Bewegungen vielleicht etwas weniger stark ausfielen, da die Suche nach Rendite die Anleger weiterhin in diese Anlageklasse trieb. Länder wie Australien und Kanada (rohstoffabhängiger Dollar-Block) verzeichneten eine ähnliche Performance wie die US-Zinsen, während Neuseeland, wo die Zentralbank schon früher eine Zinserhöhung durchführte, einen stetigen Anstieg seiner 10-jährigen Renditen verzeichnete.

Bericht des Verwaltungsrats

Marktumfeld (Fortsetzung)

Inflationsgebundene Anleihen

Im Jahr 2021 hat das Ausmaß des Inflationsanstiegs viele Anleger überrascht. Während sich die erste Phase der Pandemie im Jahr 2020 negativ auf die Inflation auswirkte, war dieses Jahr eindeutig inflationsfördernd. Mehrere Unterbrechungen der Versorgungskette, der Aufschwung bei den Rohstoffen, die starke Nachfrage und Basiseffekte trieben die Inflation auf allen Märkten stark an. Dies wurde durch das Niedrigzinsumfeld und die umfangreichen fiskalischen Anreize auf beiden Seiten des Atlantiks noch verschärft. In Europa erreichte die Gesamtinflation 5 % im Jahresvergleich, während in den USA die Gesamt- und Kerninflation das Jahr mit 7 % bzw. 5,5 % im Jahresvergleich beendete. Als Reaktion darauf begannen mehrere DM-Zentralbanken im zweiten Halbjahr 2021, ihre akkommodierende Haltung in unterschiedlichem Maße anzupassen (FED, BOE, Norges Bank, EZB ...). Was die Performance betrifft, so stiegen die Breakeven-Raten für die Inflation in allen DM-Verbindungsmärkten massiv an, wobei Europa seine DM-Mitbewerber übertraf. Die 5-Jahres-Breakeven-Sätze in den USA erreichten im November einen Höchststand von 3,2 %, bevor sie gegen Jahresende aufgrund von Sorgen über die fiskalpolitischen Impulse in den USA und einer aggressiveren FOMC-Kommunikation etwas gedämpft wurden. In Europa stiegen die deutschen 5-Jahres-Breakeven-Sätze von 0,7 % auf fast 1,7 % zum Jahresende. Mit Blick auf das Jahr 2022 dürfte sich die Inflation etwas abschwächen, aber auf jeden Fall in der ersten Jahreshälfte auf hohem Niveau bleiben.

Corporate Investment Grade

2021 war ein volatiles Jahr für den Euro Corporate Investment Grade-Markt. Das Jahr war geprägt von der Allgegenwart des Coronavirus in verschiedenen Varianten, das Länder auf der ganzen Welt dazu zwang, regelmäßig Maßnahmen zu ergreifen, die zu zusätzlichen Störungen führten, die sich in der zweiten Jahreshälfte deutlich verschärften. Die Unterstützung durch die Zentralbanken war das ganze Jahr über präsent, wenngleich die Rhetorik recht uneinheitlich war, wobei sich im vierten Quartal zunehmend kämpferische Töne durchsetzten, was die Volatilität noch verstärkte. Das Hauptthema im Jahr 2021 war eindeutig die Inflation, die durch den Anstieg der Rohstoffpreise und Einschränkungen in der Lieferkette bedingt war und die Märkte sowie die Geldpolitik vor Herausforderungen stellte. Die Fundamentaldaten der Emittenten mit Investment-Grade-Rating blieben das ganze Jahr über gut, da die Unternehmen weiterhin von einem äußerst akkommodierenden monetären Umfeld profitierten, auch wenn in der zweiten Jahreshälfte das idiosynkratische Risiko an Bedeutung gewann und damit die Streuung unter den Emittenten förderte.

Insgesamt verzeichnete der ICE BofA-Merrill Lynch Euro Corporate Index in der ersten Jahreshälfte 2021 eine leicht negative Performance, die durch den starken Anstieg der Kernzinsen im ersten Quartal geprägt war, der sich auf die Performance des IG-Marktes auswirkte. In den Monaten Juni bis Juli 2021 erholten sich die IG-Märkte stark, da die Zentralbanken ihre akkommodierende Haltung beibehielten und die Fundamentaldaten der Emittenten stark blieben (wie die Anzahl der Rising Stars in den ersten beiden Quartalen zeigt). Im weiteren Verlauf des Jahres sorgte die aggressive Rhetorik der Zentralbanken in Verbindung mit dem Auftauchen der Omnikron-Variante von Covid für erhebliche Turbulenzen. Der ICE BofA-Merrill Lynch Euro Corporate Index verzeichnete im Jahresverlauf eine Rendite von -1 %, wobei die Anleger nach wie vor in Scharen in diese Anlageklasse strömten, die von dem Streben nach Rendite sowie von dem bis 2021 geltenden EZB-Backstop profitierte.

Hochverzinsliche Unternehmensanleihen

2021 war ein volatiles Jahr und eine zweischneidige Angelegenheit für den Hochzinsmarkt. Das Jahr war geprägt von der Allgegenwart des Coronavirus in verschiedenen Varianten, das Länder auf der ganzen Welt dazu zwang, regelmäßig Maßnahmen zu ergreifen, die zu zusätzlichen Störungen führten, die sich in der zweiten Jahreshälfte deutlich verschärften. Die Unterstützung durch die Zentralbanken war das ganze Jahr über präsent, wenngleich die Rhetorik recht uneinheitlich war, wobei sich im vierten Quartal zunehmend kämpferische Töne durchsetzten, was die Volatilität noch verstärkte. Das Hauptthema im Jahr 2021 war eindeutig die Inflation, die durch den Anstieg der Rohstoffpreise und Einschränkungen in der Lieferkette bedingt war und die Märkte sowie die Geldpolitik vor Herausforderungen stellte. Die Fundamentaldaten des Hochzinsmarktes blieben das ganze Jahr über gut, da die Unternehmen weiterhin von einem äußerst akkommodierenden monetären Umfeld profitierten, auch wenn in der zweiten Jahreshälfte das idiosynkratische Risiko an Bedeutung gewann und damit die Streuung unter den High Yield-Emittenten förderte. Insgesamt verzeichnete der ICE BofA-Merrill Lynch Global High Yield BB/B 3 % constrained Index Euro Hedged, ohne Finanzwerte, eine Performance von 1,30 %, obwohl die Schwankungen beträchtlich waren.

Das erste Quartal 2021 war von einer insgesamt positiven Stimmung an den Märkten geprägt, die auf die Erwartung verstärkter fiskalischer Anreize, zunehmende Impfaktionen und einen insgesamt positiven makroökonomischen Kontext zurückzuführen ist. Die Volatilität blieb während des gesamten Quartals und sogar in der ersten Jahreshälfte gering, da die Ausweitung der Impfungen an Schwung gewann und in den USA zusätzliche fiskalische Anreize erwartet wurden. Die allgemeinen Trends des ersten Quartals 2021 setzten sich im zweiten Quartal fort, obwohl die US-Zinsen im Gegensatz zum ersten Quartal ihren Anstieg nicht fortsetzten, sondern das Quartal sogar geringfügig niedriger beendeten und damit die Markterwartungen überraschten. Die Fundamentaldaten der Emittenten waren weiterhin gut, da die Ergebnisse stark waren und über den Erwartungen lagen, und die meisten Unternehmen rechneten mit besseren Ergebnissen für das Jahr 2021. Während die meisten Emittenten ihr kreditfreundliches Bilanzmanagement beibehielten, konnten wir beobachten, dass einige von ihnen zu einem eher eigenkapitalfreundlichen Modus übergingen (Dividendengeschäfte, Aktienrückkaufprogramme oder fremdfinanzierte Fusionen und Übernahmen).

In der zweiten Jahreshälfte kam es zu einem starken Anstieg der Volatilität, was sich auf die Performance der Märkte für Hochzinsanleihen auswirkte. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen infolge der aggressiven Rhetorik der Zentralbanken erheblich an, was sich schließlich in der Rückführung der quantitativen Lockerungsprogramme in den USA und der EU und in einem Anstieg der Zinssätze in einigen Schwellenländern niederschlug. Die Fed beschloss, das Wort „vorübergehend“ aus ihrer Mitteilung über die Inflation zu streichen, und brachte ein „schnelleres Tapering“ als Möglichkeit ins Spiel. Die Volatilität wurde auch durch das langsamere Wachstum in China, den Fall Evergrande und die sich in Europa ausbreitende Delta-Variante verschärft. Obwohl die Fundamentaldaten auf organischer Basis weiterhin gut ausgerichtet waren und die Ausfallraten niedrig blieben, belasteten schuldenfinanzierte Übernahmen weiterhin die Kreditspreads, wie das Angebot des Private-Equity-Unternehmens KKR zur Übernahme von Telecom Italia im Rahmen einer Transaktion mit einem Volumen von 45 Mrd. EUR zeigte. Darüber hinaus sorgten Lieferkettenprobleme, Inflationskosten und schuldenfinanzierte Fusionen und Übernahmen sowie die Ergebnisse des dritten Quartals für eine Streuung unter den Sektoren und Emittenten gleichermaßen.

Bericht des Verwaltungsrats

Marktumfeld (Fortsetzung)

Wandelanleihen

Das Jahr 2021 erwies sich für die Anleger von Wandelanleihen als eine Herausforderung. Während das Jahr mit einem Paukenschlag begann, haben sich die Renditen in den folgenden Monaten ins Gegenteil verkehrt, da der Zinsanstieg die Bewertungen von Wachstumswerten belastete, die einen erheblichen Teil des Universums der Wandelanleihen ausmachen (insbesondere in Asien und den USA).

Während die Branchenzusammensetzung des Marktes wachstumsstarke Sektoren wie Technologie, zyklische Konsumgüter und Medien begünstigt, waren die Spitzenreiter des vergangenen Jahres Energie- und Grundstoffwerte, die im Index eher marginal vertreten sind. Auf der anderen Seite sind die ADR, die die starken Zuwächse des asiatischen Wandelanleihemarktes im Jahr 2020 angetrieben haben, aufgrund neuer Vorschriften, die auf chinesische Technologie- und Online-Bildungsunternehmen abzielen, drastisch gefallen.

Obwohl Wandelanleihen in der Vergangenheit positiv mit steigender Inflation und steigenden Zinssätzen assoziiert wurden, sind sie heute angesichts der Verlagerung des Marktes auf hohe Wachstumsraten in den letzten Jahren stärker gefährdet. Wandelanleihen bieten den Anlegern jedoch nach wie vor eine Reihe wichtiger Vorteile, darunter ein asymmetrisches Engagement in den zugrunde liegenden Aktien und eine geringere Laufzeit als bei Anleihen - einige wichtige Merkmale in einem Markt, der von Fragilitätsrisiken und Sorgen über steigende Renditen geprägt ist.

Was die Primäremissionen anbelangt, so hat der globale Markt für Wandelanleihen in den letzten zwei Jahren ein Rekordvolumen von 307 Mrd. USD aufgenommen, darunter 148 Mrd. USD für das Jahr 2021, das fünfgrößte Volumen in einem Jahr seit 1998. Regional gesehen haben Emittenten aus den USA, Europa, Asien und Japan neue Wandelanleihen im Wert von 84 Mrd. USD, 23 Mrd. USD, 33 Mrd. USD bzw. 7 Mrd. USD begeben, was für Asien einen Rekord und für alle anderen Regionen eine überdurchschnittliche jährliche Gesamtsumme darstellt.

Schwellenmärkte

Im ersten Quartal verzeichnete EMD HC (-4,5 %) eines der schlechtesten Quartale in der Geschichte der Gesamrendite, da die außergewöhnliche Wachstumsdynamik, die schnelle und kompetente Einführung von Impfstoffen und weitere fiskalische Anreize in den USA die 10-jährigen US-Treasuries bis Ende März um 82 Basispunkte auf 1,74 % ansteigen ließen. Energie und Basismetalle, die in der Regel positiv mit der Entwicklung der Schwellenländeranleihen korrelieren, setzten ihren Aufwärtstrend im Laufe des Quartals fort, was darauf zurückzuführen ist, dass allgemein erkannt wurde, dass es auf den Öl- und Kupfer-/Eisenerzmärkten ein strukturelles Ungleichgewicht auf der Angebotsseite gibt und die OPEC die Ölpreise stützt. Öl verzeichnete im ersten Quartal des Jahres 2021 eine beeindruckende Rendite von 22,6 %, und auch Eisenerz und Kupfer schnitten gut ab, da die US-Konjunkturindikatoren ihre Erholungsdynamik beibehielten und das US-Wachstumsergebnis für das Gesamtjahr in Richtung 6 % nach oben korrigiert wurde. Das Quartal war ereignisreich in Bezug auf den Anstieg der politischen Risikoprämien, obwohl die meisten EM-Stories eingedämmt wurden und den Rest der Anlageklasse nicht ansteckten.

EM HC-Staatsanleihen erzielten im 2. Quartal eine beeindruckende Rendite von +4 %, unterstützt durch einen Anstieg der UST-Renditen (-28 Basispunkte), während die Spreads eine moderatere Einengung von 19 Basispunkten verzeichneten. EM-Unternehmensanleihen entwickelten sich schlechter als Staatsanleihen, was hauptsächlich auf ihr kürzeres Laufzeitprofil zurückzuführen ist, während IG-Anleihen schlechter Der Ölpreis sprang um mehr als 23% in die Höhe, da sich die DM-Volkswirtschaften wieder öffneten, was die Nachfrage erhöhte, und die OPEC das Angebot weiterhin streng kontrollierte. Andere Rohstoffe (Kupfer +7,3 %, Eisenerz +23 %) setzten ihren Aufwärtstrend fort. Der USD erholte sich bis Ende Mai und wurde dann im Juni stärker, als der FOMC eine hawkischere Ausrichtung signalisierte und die Märkte mit dem Auftreten der neuen Delta-Covid-Variante hinsichtlich der Wachstumsaussichten nervöser wurden.

EMD HC (-0,7 %) gab einen Teil seiner Gewinne aus dem zweiten Quartal in den Sommermonaten wieder ab, da die Risiken für die Konjunkturbelebung weltweit zunahmen. Eine Delta-Welle in den USA untergrub die Erwartungen auf eine anhaltende kräftige Erholung und führte zu einem sprunghaften Anstieg der 10-jährigen US-Staatsanleihen, die Anfang August bei fast 1 % notierten. Die Eingriffe des chinesischen Staates in verschiedene Wirtschaftssektoren und die Einführung eines noch zu klärenden langfristigen Ziels des allgemeinen Wohlstands führten zu erheblichen Risikoprämien bei chinesischen Vermögenswerten und schürten die Besorgnis über den mittelfristigen Wachstumspfad des Landes. Weltweit setzten gegen Ende des Quartals die Sorgen über eine Verlangsamung des Wachstums und eine anhaltende Inflation ein. Der handlungsgewichtete US-Dollar konnte gegenüber den Währungen der EM-Länder zulegen, obwohl die hawkischen Zentralbanken der EM-Länder die vorübergehenden Schocks bei der Lebensmittel- und Energieinflation nicht wahrhaben wollen und ihre Zinserhöhungszyklen fortsetzen.

EMD HC (-0,4%) ging optisch nur geringfügig zurück, da stagnierende Treasury- und gedämpfte Spread-Renditen die erhebliche Underperformance von HY gegenüber IG verbargen, während sich die Risiken der Anlageklasse im Laufe des Quartals zunehmend erhöhten. Die Entdeckung einer ansteckenderen Covid-19-Variante in Südafrika im November und ihre potenziell negativen Auswirkungen auf die Wachstumserholung beschleunigten eine Korrektur in der Anlageklasse, die bereits durch die chinesische Wohlstandspolitik, die darauf abzielt, private Akteure in mehreren Sektoren zu entschulden und umzustrukturieren, zunehmende Bedenken hinsichtlich der Schuldentragfähigkeit in ausgewählten EM-HY mit begrenzten Finanzierungsmöglichkeiten (Ghana, El Salvador, Sri Lanka) und zunehmende geopolitische (Ukraine) oder politische Risiken (Argentinien, El Salvador, Türkei) traumatisiert war.

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Markt- und Performancekommentar

2021 war ein volatiles Jahr mit zwei Seiten für den Euro-High-Yield-Markt. Das Jahr war geprägt von der Allgegenwart des Coronavirus in verschiedenen Varianten, das Länder auf der ganzen Welt dazu zwang, regelmäßig Maßnahmen zu ergreifen, die zu zusätzlichen Störungen führten, die sich in der zweiten Jahreshälfte deutlich verschärften. Die Unterstützung durch die Zentralbanken war das ganze Jahr über präsent, wenngleich die Rhetorik recht uneinheitlich war, wobei sich im vierten Quartal zunehmend kämpferische Töne durchsetzten, was die Volatilität noch verstärkte. Das Hauptthema im Jahr 2021 war eindeutig die Inflation, die durch den Anstieg der Rohstoffpreise und Einschränkungen in der Lieferkette bedingt war und die Märkte sowie die Geldpolitik vor Herausforderungen stellte. Die Fundamentaldaten des Hochzinsmarktes blieben das ganze Jahr über gut, da die Unternehmen weiterhin von einem äußerst akkommodierenden monetären Umfeld profitierten, auch wenn in der zweiten Jahreshälfte das idiosynkratische Risiko an Bedeutung gewann und damit die Streuung unter den High Yield-Emittenten förderte. Insgesamt verzeichnete der ICE BofA-Merrill Lynch Euro High Yield BB/B 3% constrained Index ohne Finanzwerte eine Performance von 2,86%, wobei sich die Renditen in der ersten Jahreshälfte auf 2,1% verringerten, bevor sie sich in der zweiten Jahreshälfte deutlich auf 2,72% ausweiteten. Auch die Spreads folgten einem ähnlichen Verlauf und beendeten das Jahr bei 315 Basispunkten, gegenüber 266 Basispunkten im ersten Halbjahr 2021.

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

CANDRIAM BONDS

Bericht des Verwaltungsrats

CANDRIAM BONDS Euro High Yield (Fortsetzung)

Das erste Quartal 2021 war von einer insgesamt positiven Stimmung an den Märkten geprägt, die auf die Erwartung verstärkter fiskalischer Anreize, zunehmende Impfkationen und einen insgesamt positiven makroökonomischen Kontext zurückzuführen ist. Die Volatilität blieb während des gesamten Quartals und sogar in der ersten Jahreshälfte gering, da die Ausweitung der Impfungen an Schwung gewann und in den USA zusätzliche fiskalische Anreize erwartet wurden. Die meisten Länder, in denen nach wie vor strenge Abriegelungsmaßnahmen gelten, mussten zusätzliche Reisebeschränkungen einführen, um die zunehmende Zahl neuer Varianten einzudämmen, die ansteckender und resistenter gegen die Impfstoffe sind. Was die Steuerpolitik betrifft, so wurde das 1,9 Billionen Dollar schwere Konjunkturpaket in den USA voraussichtlich im März verabschiedet. Im Rohstoffkomplex kam es schließlich zu einer starken Rallye, da die Brent- und WTI-Futures deutlich zulegten. Das förderte die Inflation und führte zu einem Anstieg der Zinsen in den USA und Kernländern der Eurozone. Angesichts der zunehmenden Inflation und der besseren gesamtwirtschaftlichen Aussichten zogen die Zinsen kräftig an, obwohl die Kreditmärkte - unterstützt von den Zentralbanken - weiterhin eine positive Entwicklung aufwiesen. Die allgemeinen Trends des ersten Quartals 2021 setzten sich im zweiten Quartal fort, obwohl die US-Zinsen im Gegensatz zum ersten Quartal ihren Anstieg nicht fortsetzten, sondern das Quartal sogar geringfügig niedriger beendeten und damit die Markterwartungen überraschten. Die Fundamentaldaten der Emittenten waren weiterhin gut, da die Ergebnisse stark waren und über den Erwartungen lagen, und die meisten Unternehmen rechneten mit besseren Ergebnissen für das Jahr 2021. Während die meisten Emittenten ihr kreditfreundliches Bilanzmanagement beibehielten, konnten wir beobachten, dass einige von ihnen zu einem eher eigenkapitalfreundlichen Modus übergingen (Dividendengeschäfte, Aktienrückkaufprogramme oder fremdfinanzierte Fusionen und Übernahmen).

In der zweiten Jahreshälfte kam es zu einem starken Anstieg der Volatilität, was sich auf die Performance der Märkte für Hochzinsanleihen auswirkte. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen infolge der aggressiven Rhetorik der Zentralbanken erheblich an, was sich schließlich in der Rückführung der quantitativen Lockerungsprogramme in den USA und der EU und in einem Anstieg der Zinssätze in einigen Schwellenländern niederschlug. Die Fed beschloss, das Wort „vorübergehend“ aus ihrer Mitteilung über die Inflation zu streichen, und brachte ein „schnelleres Tapering“ als Möglichkeit ins Spiel. Die Volatilität wurde auch durch das langsamere Wachstum in China, den Fall Evergrande und die sich in Europa ausbreitende Delta-Variante verschärft. Obwohl die Fundamentaldaten auf organischer Basis weiterhin gut ausgerichtet waren und die Ausfallraten niedrig blieben, belasteten schuldenfinanzierte Übernahmen weiterhin die Kreditspreads, wie das Angebot des Private-Equity-Unternehmens KKR zur Übernahme von Telecom Italia im Rahmen einer Transaktion mit einem Volumen von 45 Mrd. EUR zeigte. Darüber hinaus sorgten Lieferkettenprobleme, Inflationskosten und schuldenfinanzierte Fusionen und Übernahmen sowie die Ergebnisse des dritten Quartals für eine Streuung unter den Sektoren und Emittenten gleichermaßen. Im 4. Quartal kam die Omicron-Variante auf und erfolgte der Schwenk der Zentralbank, worunter die Hochzinsmärkte leicht litten. Gegen Ende des Jahres stiegen die Kernsätze deutlich an, während die Euro-HY-Märkte mehr Volatilität verzeichneten.

Der CANDRIAM BONDS Euro High Yield Fund erzielte im Jahresverlauf eine Performance von +2,39 % (1 Share EUR non distributing) und blieb damit auf Nettobasis um -0,47 % hinter seiner Benchmark (ICE BofA-Merrill Lynch Euro High Yield BB/B 3 % eingeschränkter Index, ohne Finanzwerte) zurück. Ein erheblicher Teil der Underperformance kann auf unsere vorsichtige Positionierung in der ersten Jahreshälfte zurückgeführt werden, da wir mit einem vorsichtigen Ansatz in einige der schwächeren Kredite eingestiegen sind, die sich aufgrund der sehr günstigen Haltung der Zentralbanken sehr stark erholten. Die Streuung war in der ersten Jahreshälfte gering und unser extrem selektiver Ansatz litt etwas darunter. Emittenten wie Pemex (die wir aufgrund von ESG-Problemen ausgeschlossen haben), Casino (das wir in Bezug auf die Unternehmensführung für äußerst schwach halten) und Carnival (das es unserer Meinung nach durch die Covid-Situation sehr schwer haben könnte) gehörten zu den stärksten Performern. Unsere Untergewichtung dieser Emittenten war eine Quelle schwacher risikobereinigter Renditen. Die Untergewichtung hielt sich jedoch in Grenzen, da unsere Übergewichtung von Verisure (ein überzeugendes Unternehmen mit zweistelligem EBITDA-Wachstum und starkem Schuldenabbauprofil) und Autostrade (unserer Meinung nach ein aufstrebender Kandidat auf der Grundlage unserer Bottom-up-Analyse) starke Renditen erzielten. Wir nutzten die Primärmarktaktivität, um unsere Kreditduration im 1. Quartal zu erhöhen, während wir uns entschieden, eine geringere Zinssensitivität beizubehalten. Im Februar und März nutzten wir die Schwäche der hybriden Unternehmensanleihen, um unser Engagement weiter auszubauen, da wir die Bewertungen im Vergleich zu vorrangigen und traditionellen hybriden Anleihen weiterhin für attraktiv hielten. Wir erhöhten unser Engagement im Energiesektor, der unserer Meinung nach von der Wiederbelebung der Wirtschaft profitieren wird, und verringerten unsere vorsichtige Haltung gegenüber Fluggesellschaften, indem wir uns auf Billigfluglinien konzentrierten, die sich voraussichtlich schneller erholen werden. Wir verringerten auch unsere vorsichtige Haltung gegenüber Covid-Sektoren, die von verbesserten Liquiditätspuffern profitieren, wie Fluggesellschaften, Betreiber von Mautstraßen und Gewerbeimmobilien. Im zweiten Quartal verringerten wir unser Engagement in BB-Anleihen mit hohem Laufzeitrisiko und engen Spreads und nutzten den Primärmarkt, um unser Engagement in High-Single-B-Anleihen zu erhöhen. Wir nutzten das stärkere Angebot, um unser Kreditengagement sowohl auf dem Primär- als auch auf dem Sekundärmarkt weiter zu erhöhen. Gegen Ende des Quartals nutzten wir die Outperformance der Fluggesellschaften, um bei unseren Übergewichtungen (Lufthansa, IAG) Gewinne mitzunehmen, da wir die Bewertungen für weniger attraktiv halten und davon ausgehen, dass die Erholung durch neue Varianten zur Wiedereinführung von Reisebeschränkungen gebremst wird.

In der zweiten Jahreshälfte schnitt der Fonds besser ab als die Benchmark. Als die Streuung auf den Markt zurückkehrte, litten einige Emittenten mit schwachen Bilanzen. Ein erheblicher Teil der Outperformance ist auf unsere Untergewichtung von Emittenten zurückzuführen, die sich auf idiosynkratischer Basis schwer taten. Emittenten wie Telecom Italia, Adler und Pemex, bei denen der Fonds vollständig untergewichtet und nicht engagiert war, litten erheblich und erzielten dadurch starke relative Renditen. Darüber hinaus haben wir unsere Allokation auf ausgewählte Emittenten wie Iliad (die wir über den Primärmarkt erworben haben), Altice France (von dem wir schon seit langem überzeugt sind) und Cellnex (ein potenzieller Aufsteiger, wie unsere Analyse zeigt) erhöht. Im August nutzten wir die Rallye, um unser Kreditengagement zu reduzieren und unsere Cash-Position zu erhöhen, da wir im September und Oktober eine umfangreiche Pipeline erwarteten. Im September nutzten wir die Rallye in den ersten beiden Wochen des Monats, um unser Kreditengagement weiter zu reduzieren und unsere Cash-Position zu erhöhen. Ab Mitte September begannen wir, selektiv in den Primärmarkt zu investieren, und im Laufe des vierten Quartals erhöhten wir unser Nettokreditengagement und unsere Duration dank der Investitionen in den Primärmarkt. Wir nutzten den Ausverkauf der Zinsen, um unsere Zinsabsicherungen zu reduzieren und unsere modifizierte Duration im Oktober zu erhöhen. Wir haben uns während des größten Teils des Jahres weiterhin für potenziell vielversprechende Emittenten entschieden. Da diese Allokation jedoch etwas stärker dem Zinsanstieg ausgesetzt ist, halten wir zu Absicherungszwecken eine Short-Position auf den Euro/US IG-Märkten durch Total Return Swaps. Wir haben versucht, diese Position sehr taktisch zu verwalten, was unseren Ansichten über die Zinssätze in den USA und in der Eurozone entspricht.

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

CANDRIAM BONDS

Bericht des Verwaltungsrats

CANDRIAM BONDS Euro High Yield (Fortsetzung)

Wir sind konstruktiv gegenüber europäischen Hochzinsanleihen eingestellt, deren Spreads im aktuellen Nullzinsumfeld relativ attraktiv bleiben. Mittelfristig erwarten wir, dass die Anlageklasse durch solide Fundamentaldaten gestützt wird und die Streuung zunimmt, wenn Regierungen und Zentralbanken ihre außerordentliche Unterstützung zurücknehmen. In diesem Szenario erwarten wir, dass unser hochgradig selektiver Ansatz, der auf einer Bottom-Up-Auswahl von Anleihen in Verbindung mit einer konsequenten Bewertung der gesamtwirtschaftlichen Aussichten basiert, und die Rahmenbedingungen am Hochzinsmarkt dem Fonds die Erwirtschaftung überlegener risikobereinigter Renditen und eine Outperformance gegenüber dem Index ermöglichen.

Der Verwaltungsrat der Fonds nimmt die jüngsten Entwicklungen in der Ukraine und die daraufhin von vielen Ländern gegen Russland verhängten Sanktionen zur Kenntnis.

In Anbetracht des begrenzten Engagements in der Region ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass diese Entwicklungen und Sanktionen wahrscheinlich keine wesentlichen direkten negativen Auswirkungen auf die SICAV haben werden.

Da sich die Situation jedoch weiter entwickelt, ist es zum jetzigen Zeitpunkt schwierig, alle indirekten Auswirkungen abzuschätzen, die sich aus diesen neuen Entwicklungen ergeben könnten. Das Management wird die Entwicklungen weiterhin genau beobachten und alle notwendigen Maßnahmen ergreifen.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 29. März 2022.



Prüfungsbericht

An die Anteilhaber des
Candriam Bonds

Unser Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Candriam Bonds und jedem seiner Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2021 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2021;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2021;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die einen Überblick über die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für unser Testat

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

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

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

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

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



Zusätzliche Informationen

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

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

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

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

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

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

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

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

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



Des Weiteren:

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 5. April 2022

Christelle Crépin

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

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha (siehe Anhangangabe 1)
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	35,124,532	288,624,067	63,265,373
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	47,824	0
Guthaben bei Banken und Brokern	11	741,495	30,273,462	12,748,897
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	74,807	0
Forderungen aus CFD		0	0	262
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	36,033,196
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		380,263	246,452	481,579
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	8,837	0	24,045
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	6,312	0	19,156
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	247	0	463,040
Aktiva insgesamt		36,261,686	319,266,612	113,035,548
Passiva				
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Kontokorrentkredite		0	256	0
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		0	0	43,244
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		0	126,504	156,421
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	107,064
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	1,105,014	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Futures	2e	0	50,169	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	226,376
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	1,853	29,042	3,710
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	4,922	30,623	11,880
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	20,849	218,600
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	907	30,417	2,806
Sonstige Passiva		0	0	0
Passiva insgesamt		7,682	1,392,874	770,101
Nettovermögen insgesamt		36,254,004	317,873,738	112,265,447

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	1,447,034,282	201,075,905	870,544,073
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Guthaben bei Banken und Brokern	11	172,519,212	10,277,893	40,329,957
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		126,309	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		389,554	62,022	1,201,581
Forderungen aus CFD		3,929	0	0
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		12,174,018	3,652,479	11,943,906
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	789,583	0	1,776,103
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	4,670,981	457,775	562,899
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	71,178	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Aktiva insgesamt		1,637,779,046	215,526,074	926,358,519
Passiva				
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	338,554	0	0
Kontokorrentkredite		0	7,583	0
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		345,407	85,086	486,645
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		82,658	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	1,485,654	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Futures	2e	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	25,253,792	398,389	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	685,078	127,157	440,919
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	197,004	36,124	123,599
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	5,982,699	834	32,878
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	72,004	134,189	189,267
Sonstige Passiva		20,129	0	0
Passiva insgesamt		32,977,325	2,275,016	1,273,308
Nettovermögen insgesamt		1,604,801,721	213,251,058	925,085,211

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	129,941,274	59,186,900	534,246,553
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Guthaben bei Banken und Brokern	11	8,135,523	6,810,735	2,588,712
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		397	0	5,199
Forderungen aus CFD		0	0	0
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,614,963	777,612	2,892,021
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	77,783	354,385	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	0	103,412	39,013
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	198,891	0
Aktiva insgesamt		139,769,940	67,431,935	539,771,498
Passiva				
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Kontokorrentkredite		0	0	0
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		209,774	402,580	15,514
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	42,096
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Futures	2e	37,270	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	0	436,730
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	13,402	959	34,999
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	16,650	6,586	50,947
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	0	39,460
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	5,842	1,615	55,709
Sonstige Passiva		0	0	0
Passiva insgesamt		282,938	411,740	675,455
Nettovermögen insgesamt		139,487,002	67,020,195	539,096,043

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	771,434,534	632,173,856	867,640,372
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Guthaben bei Banken und Brokern	11	87,743,441	8,421,459	3,211,186
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		100,232	30,964	178,382
Forderungen aus CFD		0	0	0
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		5,439,030	2,787,545	5,803,884
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	107,916	0	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	0	493,901	721,083
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	90,667	0	0
Aktiva insgesamt		864,915,820	643,907,725	877,554,907
Passiva				
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Kontokorrentkredite		0	0	0
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		59,276	0	1,790,861
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	90,571	3,885
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Futures	2e	1,624,437	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	1,416,421	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	34,981	22,682	118,717
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	76,949	58,970	81,148
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	143,875	6,559	328
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	22,140	21,620	49,372
Sonstige Passiva		0	0	0
Passiva insgesamt		1,961,658	1,616,823	2,044,311
Nettovermögen insgesamt		862,954,162	642,290,902	875,510,596

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	2,852,017,062	104,718,513	1,320,366,529
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Guthaben bei Banken und Brokern	11	79,659,908	786,071	6,187,928
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		4,287,816	51	2,377,860
Forderungen aus CFD		0	0	0
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		33,919,333	793,159	7,749,137
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	0	0	293,210
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	889,178	0	20,919
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	8,674,771	0	259,366
Aktiva insgesamt		2,979,448,068	106,297,794	1,337,254,949
Passiva				
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Kontokorrentkredite		0	0	0
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		513,516	0	633,828
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	441,050	2,142	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Futures	2e	0	208,583	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	82,625	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	1,223,517	7,098	166,847
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	321,374	10,118	119,952
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	1,824,753	1,420	79,742
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	355,109	5,748	62,413
Sonstige Passiva		0	0	0
Passiva insgesamt		4,679,319	317,734	1,062,782
Nettovermögen insgesamt		2,974,768,749	105,980,060	1,336,192,167

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	734,657,094	156,303,310	336,254,377
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Guthaben bei Banken und Brokern	11	11,473,797	4,461,083	33,686,201
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		30,018,962	126,349	504,216
Forderungen aus CFD		0	0	0
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,576,899	773,174	4,216,765
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	1,358,409	124,078	2,013,524
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	37,908	166,339	0
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Aktiva insgesamt		779,123,069	161,954,333	376,675,083
Passiva				
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Kontokorrentkredite		0	0	0
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2,512,038	35,977	300,793
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	0	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf 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
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	26,212	28,875	215,777
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	50,060	15,098	52,963
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	0	758,599
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	24,977	10,646	30,459
Sonstige Passiva		0	0	0
Passiva insgesamt		2,613,287	90,596	1,358,591
Nettovermögen insgesamt		776,509,782	161,863,737	375,316,492

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	308,658,641	99,469,750	812,969,769
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Guthaben bei Banken und Brokern	11	5,403,633	4,577,062	84,785,781
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	3,841,879
Forderungen aus Zeichnungen		531,215	26,952	122,077
Forderungen aus CFD		0	0	0
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		851,992	461,171	6,025,369
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	0	115,592	2,388,197
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	120,729	235,962	5,221,711
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	0	0	0
Aktiva insgesamt		315,566,210	104,886,489	915,354,783
Passiva				
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Kontokorrentkredite		0	0	0
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		2,521,768	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		271,009	17,240	422,285
Verbindlichkeiten aus CFD		0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	194,216
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	1,644,423	0	0
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Futures	2e	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	0	236,070	4,156,194
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	47,546	31,568	332,450
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	34,988	15,310	93,969
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	0	27	23,361
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	23,284	32,893	77,539
Sonstige Passiva		3,767	0	0
Passiva insgesamt		4,546,785	333,108	5,300,014
Nettovermögen insgesamt		311,019,425	104,553,381	910,054,769

CANDRIAM BONDS

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		Kombiniert
		EUR
Aktiva		
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	12,473,601,027
Optionen zum Marktwert (langfristige Kapitalanlagen)	2e	47,824
Guthaben bei Banken und Brokern	11	606,914,516
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		3,968,188
Forderungen aus Zeichnungen		39,886,138
Forderungen aus CFD		4,191
Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8	36,033,196
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		102,390,433
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2f,g	9,165,240
Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures	2e	13,631,660
Nicht realisierter Gewinn aus CFD	2h	71,178
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2i,j,k	9,662,986
Aktiva insgesamt		13,295,376,577
Passiva		
Optionen zum Marktwert (kurzfristige Kapitalanlagen)	2e	338,554
Kontokorrentkredite		6,924
Auszahlungen für den Erwerb von Kapitalanlagen		2,565,012
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		8,241,897
Verbindlichkeiten aus CFD		107,064
Zinsen auf Swaps		276,874
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f,g	4,635,595
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Futures	2e	1,915,962
Nicht realisierter Verlust aus CFD	2h	226,376
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2i,j,k	31,932,156
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	3,523,120
Zu zahlende Betriebs- und Verwaltungskosten	4	1,387,161
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	9,129,917
Zu zahlende Zeichnungssteuer	6	1,169,032
Sonstige Passiva		23,896
Passiva insgesamt		65,479,540
Nettovermögen insgesamt		13,229,897,037

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha (siehe Anhangangabe 1)
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	45,177,094	273,930,214	0
Erträge			
Dividenden, netto	0	0	0
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	1,678,653	749,159	1,629,965
Erhaltene Zinsen aus CFD	0	0	75,202
Zinserträge aus Swaps	3,042	0	232,120
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7 1,921	131,425	0
Bankzinsen	12,539	1,607	7,552
Sonstige Erträge	0	0	0
Erträge insgesamt	1,696,155	882,191	1,944,839
Aufwendungen			
Bezahlte Dividenden, netto	0	0	0
Verwaltungsgebühren	3 14,454	327,134	15,938
Performancegebühren	5 0	7,801	220,844
Betriebs- und Verwaltungskosten	4 63,186	325,827	95,839
Depotbankgebühren	4 2,145	13,110	3,747
Zeichnungssteuer	6 4,637	77,284	9,335
Transaktionskosten	2m 1,093	2,703	1,416
Gezahlte Zinsen auf CFD	0	0	389,520
Zinszahlungen für Swaps	3,042	0	245,532
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	135,945
Bankzinsen	14,391	92,423	41,869
Gezahlte Dividenden auf CFD	0	0	469,522
Andere Aufwendungen	0	9,035	0
Aufwendungen insgesamt	102,948	855,317	1,629,507
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen	1,593,207	26,874	315,332
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b 362,247	16,573,369	544,091
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e 0	76,313	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f (1,010,477)	(8,600,179)	(775,224)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e 79,675	(1,016,688)	80,392
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h 0	0	777,582
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k (371)	0	(505,070)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen	407,841	(685,910)	537,091
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)	1,432,122	6,373,779	974,194
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a (377,340)	4,281,704	109,560
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e 0	(301,398)	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f (292,979)	(1,847,842)	24,045
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e 9,642	(50,169)	19,156
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h 0	0	(226,376)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k 247	0	463,040
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten	771,692	8,456,074	1,363,619
Entwicklung des Kapitals			
Zeichnung von Anteilen	9,984,145	73,773,697	114,145,919
Rücknahme von Anteilen	(19,678,927)	(37,698,762)	(3,244,091)
Ausgeschüttete Dividenden	9 0	(587,485)	0
Währungsumrechnung	0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	36,254,004	317,873,738	112,265,447

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1,559,467,582	429,791,776	1,772,561,985
Erträge				
Dividenden, netto		0	0	0
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto		47,358,392	16,950,787	54,477,011
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		3,232,587	5,593,619	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	0	0	0
Bankzinsen		22,075	142,901	10,022
Sonstige Erträge		51,497	244,295	0
Erträge insgesamt		50,664,551	22,931,602	54,487,033
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto		54,937	38,570	0
Verwaltungsgebühren	3	8,125,548	1,844,937	6,552,254
Performancegebühren	5	2,760,790	28,636	348,584
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	2,253,258	548,104	1,833,700
Depotbankgebühren	4	69,203	14,540	56,052
Zeichnungssteuer	6	289,996	203,736	379,061
Transaktionskosten	2m	20,277	247,337	39,164
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		15,743,878	4,067,393	0
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		405,383	79,188	69,626
Gezahlte Dividenden auf CFD		162,764	0	0
Andere Aufwendungen		0	3,000	3,000
Aufwendungen insgesamt		29,886,034	7,075,441	9,281,441
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen		20,778,517	15,856,161	45,205,592
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b	11,780,350	(3,633,950)	(41,878,262)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	6,988,946	0	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(13,709,901)	(4,932,414)	(1,047,330)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e	(3,536,387)	637,298	(2,228,298)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h	(147,668)	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	18,983,185	(554,192)	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen		(645,501)	(19,394,244)	843,762
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		40,491,541	(12,021,341)	895,464
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a	(3,589,031)	(30,592,342)	(53,794,983)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	2,224,356	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f	(4,850,645)	(1,575,545)	(12,216,600)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e	4,670,981	549,542	562,899
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h	71,178	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	(25,340,736)	(5,413,610)	0
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		13,677,644	(49,053,296)	(64,553,220)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		760,131,784	55,913,141	275,283,232
Rücknahme von Anteilen		(727,695,629)	(217,300,151)	(1,043,794,408)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(779,660)	(6,100,412)	(14,412,378)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1,604,801,721	213,251,058	925,085,211

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		160,943,678	87,097,922	570,227,013
Erträge				
Dividenden, netto		0	0	0
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto		7,110,837	3,029,208	6,372,894
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		0	1,301,234	306
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	0	0	69,219
Bankzinsen		139	32,945	439
Sonstige Erträge		126,508	55	0
Erträge insgesamt		7,237,484	4,363,442	6,442,858
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto		0	0	41
Verwaltungsgebühren	3	184,516	14,097	453,510
Performancegebühren	5	8,862	0	24,368
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	208,592	81,528	585,318
Depotbankgebühren	4	6,782	3,273	24,250
Zeichnungssteuer	6	25,775	6,757	114,320
Transaktionskosten	2m	4,078	46,964	28,332
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	1,378,132	155,458
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		2,503	8,164	24,336
Gezahlte Dividenden auf CFD		0	0	0
Andere Aufwendungen		0	3,109	1,983
Aufwendungen insgesamt		441,108	1,542,024	1,411,916
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen		6,796,376	2,821,418	5,030,942
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b	1,209,155	764,973	5,118,972
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	(218,984)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(948,687)	(1,264,526)	(428,543)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e	(153,019)	(467,538)	1,072,547
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	0	276,825	445,745
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen		(49,552)	(635,228)	252,705
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		6,854,273	1,495,924	11,273,384
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a	(7,259,190)	(6,354,222)	(25,814,812)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f	(92,314)	679,635	(183,489)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e	(37,270)	103,412	88,993
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	0	55,315	(415,458)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		(534,501)	(4,019,936)	(15,051,382)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		16,493,525	3,680,550	71,531,820
Rücknahme von Anteilen		(36,382,815)	(19,738,341)	(86,995,126)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(1,032,885)	0	(616,282)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		139,487,002	67,020,195	539,096,043

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex- Financials (siehe Anhangangabe 1)	CANDRIAM BONDS Euro Diversified
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		955,924,643	37,594,748	628,476,315
Erträge				
Dividenden, netto		0	0	0
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto		12,136,478	207,466	6,778,687
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		1,216,535	0	1,222
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	25,946	131	53,935
Bankzinsen		7,996	0	185
Sonstige Erträge		2,282	0	0
Erträge insgesamt		13,389,237	207,597	6,834,029
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto		0	0	41
Verwaltungsgebühren	3	466,498	7,209	278,211
Performancegebühren	5	44,251	0	1,737
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	904,177	17,825	659,037
Depotbankgebühren	4	39,630	787	27,988
Zeichnungssteuer	6	91,299	2,042	77,870
Transaktionskosten	2m	25,561	591	35,154
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		771,550	0	507,889
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		290,171	918	35,251
Gezahlte Dividenden auf CFD		0	0	0
Andere Aufwendungen		65	0	37
Aufwendungen insgesamt		2,633,202	29,372	1,623,215
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen		10,756,035	178,225	5,210,814
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b	14,403,073	1,182,296	4,343,005
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	(24,300)	0	(253,004)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(3,241,176)	0	(714,776)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e	1,323,392	14,470	468,303
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	368,561	0	1,412,868
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen		1,104,784	954	413,603
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		24,690,369	1,375,945	10,880,813
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a	(27,934,043)	(1,686,055)	(17,374,450)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f	(1,150,549)	0	(215,149)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e	(1,557,437)	1,700	568,727
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	(40,804)	0	(1,355,551)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		(5,992,464)	(308,410)	(7,495,610)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		167,387,207	135,465	108,184,548
Rücknahme von Anteilen		(254,036,988)	(37,421,218)	(86,872,666)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(328,236)	(585)	(1,685)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		862,954,162	0	642,290,902

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Euro Government	CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		776,149,490	3,109,660,440	137,723,569
Erträge				
Dividenden, netto		0	0	0
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto		13,063,326	98,081,646	1,641,044
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		0	3,981,720	92
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	200,570	0	15,629
Bankzinsen		0	228,949	5
Sonstige Erträge		0	1,839,825	5,170
Erträge insgesamt		13,263,896	104,132,140	1,661,940
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto		57	0	27
Verwaltungsgebühren	3	1,374,216	15,775,034	92,478
Performancegebühren	5	11,366	471,674	10,668
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	870,520	3,954,743	115,946
Depotbankgebühren	4	36,938	141,358	4,747
Zeichnungssteuer	6	133,203	790,392	17,474
Transaktionskosten	2m	40,928	30,586	5,338
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	1,574,393	29,953
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		33,296	674,839	4,022
Gezahlte Dividenden auf CFD		0	0	0
Andere Aufwendungen		0	0	0
Aufwendungen insgesamt		2,500,524	23,413,019	280,653
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen		10,763,372	80,719,121	1,381,287
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b	2,266,217	82,597,351	1,951,938
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	(335,966)	0	(41,737)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	36,646	(8,271,342)	(53,318)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e	605,605	1,162,972	206,128
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	0	(13,322,221)	80,460
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen		(45,315)	4,330,464	19,243
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		13,290,559	147,216,345	3,544,001
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a	(44,430,738)	(71,119,474)	(9,392,643)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f	(3,885)	(6,353,509)	(3,663)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e	851,078	889,178	(222,343)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	0	11,339,036	(78,665)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		(30,292,986)	81,971,576	(6,153,313)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		291,616,973	968,030,084	24,762,100
Rücknahme von Anteilen		(161,694,166)	(1,164,902,094)	(50,314,087)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(268,715)	(19,991,257)	(38,209)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		875,510,596	2,974,768,749	105,980,060

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1,640,766,142	478,704,230	145,028,067
Erträge				
Dividenden, netto		22,877	0	0
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto		18,102,093	3,346,188	2,382,621
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		28,611	0	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	71,928	7,037	13,069
Bankzinsen		3,321	643	466
Sonstige Erträge		0	0	0
Erträge insgesamt		18,228,830	3,353,868	2,396,156
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto		0	0	62
Verwaltungsgebühren	3	2,211,439	190,938	305,397
Performancegebühren	5	66,127	0	0
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	1,488,166	397,416	150,240
Depotbankgebühren	4	65,602	24,322	6,182
Zeichnungssteuer	6	221,277	76,813	25,648
Transaktionskosten	2m	46,423	12,993	12,461
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	0	2,651
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		46,750	26,322	11,407
Gezahlte Dividenden auf CFD		0	0	1,375
Andere Aufwendungen		29	284	430
Aufwendungen insgesamt		4,145,813	729,088	515,853
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen		14,083,017	2,624,780	1,880,303
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b	(9,002,391)	(755,570)	261,910
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	(169,576)	0	(54,537)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(6,917,585)	(9,280,519)	(146,833)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e	1,335,661	257,946	19,893
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	(275,338)	0	(36,110)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen		3,879,099	608,870	(1,960,428)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2,932,887	(6,544,493)	(35,802)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a	(9,110,604)	3,884,815	127,141
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	0	15,650
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f	(114,443)	1,400,633	310,488
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e	75,129	20,458	177,239
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	259,366	0	0
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		(5,957,665)	(1,238,587)	594,716
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		629,233,929	530,907,194	75,640,824
Rücknahme von Anteilen		(927,850,239)	(231,863,055)	(59,374,104)
Ausgeschüttete Dividenden	9	0	0	(25,766)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1,336,192,167	776,509,782	161,863,737

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

		CANDRIAM BONDS Global High Yield	CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		254,476,909	160,787,989	154,518,002
Erträge				
Dividenden, netto		0	0	17,827
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto		12,437,437	1,680,844	1,679,708
Erhaltene Zinsen aus CFD		0	0	0
Zinserträge aus Swaps		0	0	611
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	0	45,369	4,826
Bankzinsen		4,372	7,669	1,668
Sonstige Erträge		0	0	395
Erträge insgesamt		12,441,809	1,733,882	1,705,035
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto		39,062	0	0
Verwaltungsgebühren	3	2,110,300	329,796	404,396
Performancegebühren	5	662,097	0	146
Betriebs- und Verwaltungskosten	4	513,560	302,242	190,236
Depotbankgebühren	4	13,830	10,586	4,983
Zeichnungssteuer	6	107,097	51,105	59,815
Transaktionskosten	2m	114	10,406	20,088
Gezahlte Zinsen auf CFD		0	0	0
Zinszahlungen für Swaps		0	2,549	91,167
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0	0	0
Bankzinsen		116,491	25,398	14,295
Gezahlte Dividenden auf CFD		0	0	0
Andere Aufwendungen		0	0	2,640
Aufwendungen insgesamt		3,562,551	732,082	787,766
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen		8,879,258	1,001,800	917,269
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b	10,184,461	8,678,859	2,688,042
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	(48,469)	(12,329)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(22,918,182)	(10,156,641)	(4,057,984)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e	(10,180)	128,202	(71,613)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k	0	(34,721)	209,723
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen		11,085,622	2,388,933	(1,073,657)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7,220,979	1,957,963	(1,400,549)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a	6,203,281	12,626,307	(1,998,418)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e	0	16,432	16,432
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f	(2,681,533)	(5,346,953)	(26,818)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e	0	124,342	238,372
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k	0	0	(201,599)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten		10,742,727	9,378,091	(3,372,580)
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		247,478,383	265,605,751	18,499,906
Rücknahme von Anteilen		(135,250,880)	(124,634,310)	(64,913,116)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(2,130,647)	(118,096)	(178,831)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		375,316,492	311,019,425	104,553,381

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS Total Return Defensive (siehe Anhangangabe 1)	Kombiniert
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1,076,545,716	62,356,262	14,070,207,704
Erträge			
Dividenden, netto	52,997	0	93,701
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	16,558,705	339,138	317,951,355
Erhaltene Zinsen aus CFD	0	0	75,202
Zinserträge aus Swaps	1,411,759	0	16,171,613
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7 63,235	0	704,240
Bankzinsen	15,211	1,757	480,020
Sonstige Erträge	294,170	0	2,519,454
Erträge insgesamt	18,396,077	340,895	337,995,585
Aufwendungen			
Bezahlte Dividenden, netto	0	0	128,144
Verwaltungsgebühren	3 4,056,742	34,987	44,132,969
Performancegebühren	5 4,241	6	4,625,618
Betriebs- und Verwaltungskosten	4 1,131,474	28,408	16,396,982
Depotbankgebühren	4 43,194	1,286	604,805
Zeichnungssteuer	6 175,084	2,035	2,867,817
Transaktionskosten	2m 130,372	1,948	723,603
Gezahlte Zinsen auf CFD	0	0	389,520
Zinszahlungen für Swaps	7,082,916	0	30,999,516
Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	135,945
Bankzinsen	279,367	7,698	2,284,867
Gezahlte Dividenden auf CFD	0	0	633,661
Andere Aufwendungen	2,573	17	25,103
Aufwendungen insgesamt	12,905,963	76,385	103,948,550
Nettoertrag / (-verlust) aus Kapitalanlagen	5,490,114	264,510	234,047,035
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2b 22,615,349	153,283	137,661,516
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e 203,807	0	6,110,164
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f (13,597,509)	11,843	(111,036,200)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Termingeschäften	2e (13,886)	(20,696)	140,997
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD	2h 0	0	629,914
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2i,j,k 7,389,732	0	14,472,540
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wechselkursen	(894,590)	(314,212)	2,495,015
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)	21,193,017	94,728	284,520,981
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung der Kapitalanlagen	2a (11,231,100)	(9,609)	(283,012,731)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen	2e 132,815	0	2,104,287
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung bei Devisentermingeschäften	2f (3,268,080)	(174,443)	(36,390,513)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Futures	2e 5,197,550	(21,777)	12,117,209
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD	2h 0	0	(155,198)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps	2i,j,k (571,808)	0	(20,654,764)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeiten	11,452,394	(111,101)	(41,470,729)
Entwicklung des Kapitals			
Zeichnung von Anteilen	111,039,946	0	4,777,068,261
Rücknahme von Anteilen	(285,434,886)	(62,245,161)	(5,680,416,827)
Ausgeschüttete Dividenden	9 (3,548,401)	0	(47,560,105)
Währungsumrechnung	0	0	152,068,733
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	910,054,769	0	13,229,897,037

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

CANDRIAM BONDS

Statistiken

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		36,254,004	45,177,094	99,154,364
C	LU1616742737	Thesaurierung	EUR	7.00	163.12	162.15	160.18
I	LU1616743388	Thesaurierung	EUR	3,689.00	1,678.55	1,656.51	1,624.73
R	LU1616743545	Thesaurierung	EUR	7.00	167.30	165.64	162.61
Z	LU1616743974	Thesaurierung	EUR	17,547.00	1,713.09	1,683.55	1,643.92

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		317,873,738	273,930,214	327,331,466
C	LU0459959929	Thesaurierung	EUR	34,420.96	139.01	135.85	128.79
C	LU0459960000	Ausschüttung	EUR	89,328.27	126.53	124.84	118.37
I	LU0459960182	Thesaurierung	EUR	777.60	1,736.39	1,697.26	1,620.95
R2	LU1410483926	Thesaurierung	EUR	23,516.52	162.13	157.63	148.67
R2	LU1410484064	Ausschüttung	EUR	423,594.03	163.31	160.25	151.14
Z	LU0459960349	Thesaurierung	EUR	132,252.00	1,719.79	1,665.83	1,565.36

CANDRIAM BONDS Credit Alpha (siehe Anhangangabe 1)

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		112,265,447	-	-
C	LU2098772366	Thesaurierung	EUR	7.00	150.77	-	-
I	LU2098772523	Thesaurierung	EUR	1.00	1,514.92	-	-
PI	LU2098773257	Thesaurierung	EUR	6,261.90	1,504.64	-	-
R	LU2098773331	Thesaurierung	EUR	7.00	151.22	-	-
S	LU2098774065	Thesaurierung	EUR	16,666.67	1,528.34	-	-
V	LU2098774149	Thesaurierung	EUR	1.00	1,515.35	-	-
Z	LU2098774222	Thesaurierung	EUR	50,796.00	1,523.07	-	-

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		1,604,801,721	1,559,467,582	2,085,320,663
C	LU0151324422	Thesaurierung	EUR	1,103,583.97	203.25	202.52	200.99
C	LU0151324851	Ausschüttung	EUR	17,800.69	141.68	141.32	140.38
C (q)	LU1269889157	Ausschüttung	EUR	62,396.55	135.04	137.78	140.66
C - USD - Hedged	LU1375972251	Thesaurierung	USD	17,478.03	173.56	171.93	169.00
I	LU0151325312	Thesaurierung	EUR	2,598,885.07	235.09	233.06	230.14
I (q)	LU1269889314	Ausschüttung	EUR	19,544.35	1,383.31	1,403.90	1,425.84
I - USD - Hedged	LU1375972335	Thesaurierung	USD	5,942.45	1,780.99	1,755.61	1,717.14
N	LU0151324935	Thesaurierung	EUR	115,945.77	183.52	183.74	183.22
R	LU1120697633	Thesaurierung	EUR	304,210.09	164.78	163.47	161.53
R - CHF - Hedged	LU1184245659	Thesaurierung	CHF	26,170.50	160.64	159.78	158.46
R - GBP - Unhedged	LU1184245493	Thesaurierung	GBP	1,004.75	150.75	159.61	148.88
R2	LU1410484494	Thesaurierung	EUR	4,703.36	155.26	153.97	152.08
R2	LU1410484577	Ausschüttung	EUR	43,948.63	154.64	153.50	151.77
S	LU0151333506	Thesaurierung	EUR	1,713,014.24	238.77	236.25	232.83
S3	LU2026166152	Thesaurierung	EUR	140,647.00	1,547.02	1,528.95	1,503.79
Z	LU0252969745	Thesaurierung	EUR	40,409.49	242.51	239.45	235.45

CANDRIAM BONDS

Statistiken

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			USD		213,251,058	429,791,776	385,435,481
C	LU0616945522	Thesaurierung	USD	21,650.50	93.09	106.68	100.20
C	LU0616945795	Ausschüttung	USD	7,489.11	68.37	82.43	81.68
C - EUR - Unhedged	LU0616945282	Thesaurierung	EUR	410,923.27	81.56	86.91	89.05
C - EUR - Unhedged	LU0616945449	Ausschuttung	EUR	1,350,230.16	60.59	67.85	73.19
C (q)	LU1269889405	Ausschuttung	USD	6,310.24	130.29	158.35	157.19
I	LU0616946090	Thesaurierung	USD	13,696.18	978.78	1,110.32	1,046.19
I - EUR - Hedged	LU1258426821	Thesaurierung	EUR	3,350.56	1,352.66	1,555.88	1,493.34
I - EUR - Unhedged	LU0616945878	Thesaurierung	EUR	1,838.91	1,242.75	1,310.51	1,345.98
N - EUR - Unhedged	LU0616946256	Thesaurierung	EUR	2,769.45	148.62	159.22	163.99
R	LU0942152934	Thesaurierung	USD	7.00	96.05	109.57	102.51
R - EUR - Unhedged	LU1184246038	Thesaurierung	EUR	3,396.34	159.27	168.94	172.29
R - GBP - Unhedged	LU1184246202	Thesaurierung	GBP	6.00	152.50	172.51	166.59
R2	LU1410485038	Ausschuttung	USD	11,442.39	128.64	153.78	151.19
R2 - EUR - Unhedged	LU1410485202	Ausschuttung	EUR	2,783.19	129.31	143.60	153.58
V	LU0616946504	Thesaurierung	USD	1.00	1,043.59	1,180.43	1,110.26
Z	LU0616946769	Thesaurierung	USD	48,829.03	1,044.26	1,183.07	1,098.94
Z - EUR - Unhedged	LU0616946686	Thesaurierung	EUR	1,920.95	1,667.83	1,756.17	1,778.14

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			USD		925,085,211	1,772,561,985	3,058,915,131
C	LU0083568666	Thesaurierung	USD	45,917.52	2,667.72	2,762.21	2,748.93
C	LU0083569045	Ausschüttung	USD	115,472.58	910.17	988.44	1,042.03
C - EUR - Hedged	LU0594539719	Thesaurierung	EUR	13,668.32	1,274.55	1,331.76	1,353.35
C (q)	LU1269889587	Ausschuttung	USD	80,653.80	146.08	158.45	166.51
I	LU0144746764	Thesaurierung	USD	42,380.69	2,952.64	3,039.28	3,006.67
I	LU1184247275	Ausschuttung	USD	5,592.57	1,466.52	1,582.28	1,657.78
I - EUR - Hedged	LU0594539982	Thesaurierung	EUR	42,009.30	1,454.99	1,511.86	1,527.30
I - EUR - Unhedged	LU1184247432	Thesaurierung	EUR	1,457.73	1,860.50	1,779.80	1,919.55
I - GBP - Unhedged	LU1120698953	Thesaurierung	GBP	1.00	2,007.41	2,049.47	2,094.48
I (q) - EUR - Hedged	LU1490969497	Ausschuttung	EUR	6,342.40	1,169.33	1,271.27	1,354.73
I (q) - GBP - Hedged	LU1410492919	Ausschuttung	GBP	34.26	1,214.12	1,312.00	1,396.26
L	LU0574791835	Thesaurierung	USD	1,435.32	2,625.18	2,721.50	2,709.82
N	LU0144751251	Thesaurierung	USD	1,802.55	2,294.90	2,389.86	2,392.17
R	LU0942153155	Thesaurierung	USD	65,333.68	139.43	143.76	142.46
R - CHF - Hedged	LU1258427126	Thesaurierung	CHF	26,475.00	145.60	151.84	154.10
R - EUR - Hedged	LU1764521966	Thesaurierung	EUR	983.00	145.65	151.62	153.45
R - EUR - Unhedged	LU1184246624	Thesaurierung	EUR	7,186.27	186.22	178.44	192.77
R - GBP - Hedged	LU1184246970	Thesaurierung	GBP	460.51	165.76	171.42	172.95
R (q)	LU2178471681	Ausschuttung	USD	29,869.62	143.12	154.87	-
R2	LU1410485897	Thesaurierung	USD	7,433.63	155.63	159.89	157.91
R2	LU1410485970	Ausschuttung	USD	45,485.80	137.35	147.89	154.62
R2 - EUR - Hedged	LU1410486192	Thesaurierung	EUR	7,573.17	142.33	147.65	148.86
V - EUR - Hedged	LU0616945100	Thesaurierung	EUR	43,182.83	1,445.74	1,498.92	1,510.82
V - EUR - Unhedged	LU0891848607	Thesaurierung	EUR	2,288.23	1,847.81	1,763.25	1,896.45
V2	LU1410485624	Thesaurierung	USD	111,945.68	1,612.61	1,657.79	1,638.06
V2 - GBP - Unhedged	LU1708110207	Thesaurierung	GBP	2.00	1,342.83	1,368.45	1,396.07
V2 (q) - GBP - Hedged	LU1708110462	Ausschuttung	GBP	905.57	1,210.92	1,306.41	1,387.29
Z	LU0252942387	Thesaurierung	USD	44,822.11	3,246.48	3,322.76	3,269.25
Z	LU1410485467	Ausschuttung	USD	1.00	1,535.68	1,647.89	1,716.30
Z - EUR - Hedged	LU1582239619	Thesaurierung	EUR	6,943.63	1,545.31	1,596.55	1,604.92

CANDRIAM BONDS

Statistiken

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			USD		139,487,002	160,943,678	98,455,965
C	LU2026166749	Thesaurierung	USD	10.00	156.88	158.36	151.71
C	LU2026166822	Ausschüttung	USD	3,075.00	149.81	156.77	150.16
I	LU2026167127	Thesaurierung	USD	2,951.00	1,594.64	1,597.21	1,517.97
I - EUR - Hedged	LU2026167473	Thesaurierung	EUR	5,865.00	1,538.49	1,544.01	1,511.01
I2	LU2026167556	Thesaurierung	USD	1.00	1,571.18	1,576.67	1,500.34
R	LU2026167804	Thesaurierung	USD	1.00	160.14	159.95	151.76
R2	LU2026169503	Thesaurierung	USD	180.00	157.92	157.98	149.99
R2	LU2092203855	Ausschüttung	USD	150,732.50	152.97	158.64	150.62
Z	LU2026170006	Thesaurierung	USD	62,157.00	1,613.27	1,606.97	1,519.25
Z	LU2026170188	Ausschüttung	USD	442.58	1,566.93	1,560.82	-

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			USD		67,020,195	87,097,922	118,108,979
C	LU1708105629	Thesaurierung	USD	10.19	151.46	160.23	152.58
I	LU1708106601	Thesaurierung	USD	1.00	1,569.66	1,644.22	1,556.82
I - EUR - Hedged	LU1708107161	Thesaurierung	EUR	1500.00	1448.63	1,644.22	1,556.82
R	LU1708107831	Thesaurierung	USD	225.00	157.08	165.35	156.61
Z	LU1708109290	Thesaurierung	USD	40,019.00	1,612.00	1,685.82	1,587.39

CANDRIAM BONDS Euro

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		539,096,043	570,227,013	472,069,156
C	LU0011975413	Thesaurierung	EUR	35,578.67	1,225.20	1,267.07	1,230.01
C	LU0011975330	Ausschüttung	EUR	31,098.08	283.16	294.46	288.82
I	LU0144743829	Thesaurierung	EUR	9,375.71	1,344.33	1,382.82	1,334.47
R	LU0942153239	Thesaurierung	EUR	11,911.00	123.62	127.34	123.15
V	LU0391256418	Thesaurierung	EUR	31,100.00	1,615.05	1,660.22	1,600.51
Z	LU0252943781	Thesaurierung	EUR	228,427.00	1,394.69	1,431.45	1,379.22
Z	LU1410486275	Ausschüttung	EUR	65,082.00	1,595.06	1,646.06	1,602.37

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		862,954,162	955,924,643	787,558,550
C	LU0237839757	Thesaurierung	EUR	903.38	7,855.26	7,957.40	7,740.84
C	LU0237840094	Ausschüttung	EUR	22.42	5,622.71	5,736.51	5,669.00
I	LU0237841142	Thesaurierung	EUR	14,647.51	8,350.30	8,428.55	8,174.49
N	LU0237840680	Thesaurierung	EUR	3,089.45	148.85	151.39	147.87
R	LU0942153403	Thesaurierung	EUR	2,450.27	122.32	123.63	119.87
Z	LU0252947006	Thesaurierung	EUR	78,308.62	8,765.47	8,817.95	8,518.78
Z	LU1410487083	Ausschüttung	EUR	28,595.00	1,617.38	-	-

CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials (siehe Anhangangabe 1)

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		-	37,594,748	36,338,851
C	LU0170294283	Thesaurierung	EUR	-	-	182.03	177.74
I	LU0170295173	Thesaurierung	EUR	-	-	195.62	190.26
Z	LU0252973267	Thesaurierung	EUR	-	-	201.56	195.46
C	LU0170294796	Ausschüttung	EUR	-	-	120.54	119.55

CANDRIAM BONDS

Statistiken

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		642,290,902	628,476,315	472,247,737
C	LU0093577855	Thesaurierung	EUR	36,436.45	1,028.31	1,047.04	1,031.87
C	LU0093578077	Ausschüttung	EUR	5,104.72	314.50	320.72	317.87
I	LU0144744124	Thesaurierung	EUR	12,830.01	1,123.99	1,138.98	1,117.12
R	LU1269890080	Thesaurierung	EUR	7,500.00	153.74	156.02	153.24
R2	LU1410488057	Ausschüttung	EUR	1,000.00	151.56	153.62	-
Z	LU0252961767	Thesaurierung	EUR	637,002.00	922.28	932.51	912.60

CANDRIAM BONDS Euro Government

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		875,510,596	776,149,490	916,202,346
C	LU0157930404	Thesaurierung	EUR	9,731.66	2,466.59	2,573.93	2,462.98
C	LU0157930313	Ausschüttung	EUR	11,965.43	1,197.97	1,257.76	1,218.91
I	LU0156671926	Thesaurierung	EUR	194,914.53	2,704.92	2,807.98	2,672.48
I	LU1258427555	Ausschüttung	EUR	237.01	1,482.53	1,547.39	-
N	LU0156671843	Thesaurierung	EUR	1,257.63	2,317.79	2,422.84	2,322.24
R	LU1269889744	Thesaurierung	EUR	136,868.57	163.97	170.52	162.57
Z	LU0252949713	Thesaurierung	EUR	92,730.00	2,789.00	2,889.31	2,744.50
Z	LU1410487836	Ausschüttung	EUR	16,171.00	1,583.77	1,649.94	1,586.56

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		2,974,768,749	3,109,660,440	2,892,211,934
C	LU0012119607	Thesaurierung	EUR	164,496.63	1,277.42	1,255.97	1,208.19
C	LU0012119789	Ausschüttung	EUR	1,039,711.36	191.12	193.74	194.75
C (q)	LU1269890163	Ausschüttung	EUR	30,002.25	161.38	163.47	162.00
C - USD - Hedged	LU1258428280	Thesaurierung	USD	6,972.35	214.92	209.74	198.75
I	LU0144746509	Thesaurierung	EUR	346,353.83	1,385.94	1,353.64	1,302.66
I	LU1258427985	Ausschüttung	EUR	83,920.45	1,661.92	1,672.62	1,681.56
I - GBP - Unhedged	LU1184247861	Thesaurierung	GBP	1.00	2,123.43	2,213.22	2,020.87
I - USD - Hedged	LU1375972509	Thesaurierung	USD	870.17	1,760.29	1,709.10	1,534.06
L	LU0574792569	Thesaurierung	EUR	6,631.29	1,259.32	1,239.52	1,193.53
N	LU0144751095	Thesaurierung	EUR	22,878.48	1,155.97	1,140.88	1,101.58
R	LU0942153742	Thesaurierung	EUR	736,134.77	145.47	142.44	136.44
R - CHF - Hedged	LU1258428017	Thesaurierung	CHF	41,445.38	169.38	166.35	160.12
R - GBP - Unhedged	LU1184247606	Thesaurierung	GBP	4.00	214.31	223.53	202.59
R (q)	LU1375972848	Ausschüttung	EUR	6,264.01	155.83	157.22	155.16
R (q) - GBP - Hedged	LU1375972921	Ausschüttung	GBP	2,921.00	162.17	162.66	160.57
R2	LU1410488487	Thesaurierung	EUR	973.16	175.57	171.29	163.53
R2	LU1410488560	Ausschüttung	EUR	64,925.46	159.78	160.62	160.10
S	LU1432307756	Thesaurierung	EUR	118,407.96	1,656.07	1,614.99	-
S - CHF - Hedged	LU2130893154	Thesaurierung	CHF	851.31	1,647.44	1,611.56	-
S - GBP - Hedged	LU2130893238	Thesaurierung	GBP	363.00	1,667.51	1,617.83	-
S (s)	LU1010337324	Ausschüttung	EUR	122,553.00	1,638.25	1,655.26	1,645.79
S - USD - Hedged	LU2130892933	Thesaurierung	USD	37,557.86	1,675.45	1,622.63	-
S - USD - Hedged	LU2130893071	Ausschüttung	USD	4,580.00	1,626.36	1,622.64	-
S2	LU1633811333	Thesaurierung	EUR	80,979.06	1,773.06	1,726.75	1,645.46
S4	LU1410488305	Thesaurierung	EUR	61,480.00	1,599.41	1,559.34	-
V	LU0891843558	Thesaurierung	EUR	452,607.21	2,146.89	2,091.76	2,008.46
Z	LU0252971055	Thesaurierung	EUR	416,132.30	249.30	242.29	230.41

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		105,980,060	137,723,569	70,726,961
C	LU0077500055	Thesaurierung	EUR	930.28	9,515.57	10,091.33	9,403.36
C	LU0108056432	Ausschüttung	EUR	627.77	5,087.19	5,454.31	5,163.51

CANDRIAM BONDS

Statistiken

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
I	LU0144745956	Thesaurierung	EUR	512.88	10,455.72	11,034.53	10,231.13
Z	LU0252963110	Thesaurierung	EUR	406,367.00	217.96	229.53	212.39

CANDRIAM BONDS

Statistiken

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		1,336,192,167	1,640,766,142	1,887,573,647
C	LU0157929810	Thesaurierung	EUR	37,307.89	2,066.86	2,081.98	2,088.23
C	LU0157929737	Ausschüttung	EUR	12,628.56	1,383.95	1,395.99	1,401.78
I	LU0156671504	Thesaurierung	EUR	128,628.96	2,187.07	2,197.01	2,196.76
I	LU0594540485	Ausschüttung	EUR	991.48	1,496.77	1,503.54	1,503.62
N	LU0156671413	Thesaurierung	EUR	836.50	1,909.06	1,930.72	1,944.22
R	LU1269890593	Thesaurierung	EUR	228,211.62	148.74	149.52	149.72
R2	LU1410489881	Ausschüttung	EUR	1,935.32	149.52	150.16	150.16
S	LU1184248083	Thesaurierung	EUR	477,242.69	1,525.43	1,530.64	1,529.40
Z	LU0252964431	Thesaurierung	EUR	87,450.10	2,229.49	2,234.65	2,230.40

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		776,509,782	478,704,230	217,747,658
BF	LU2178471418	Thesaurierung	EUR	246,033.00	1,500.61	1,501.52	-
C	LU1838941372	Thesaurierung	EUR	320.69	148.83	149.49	149.27
C	LU1838941455	Ausschüttung	EUR	33,333.00	149.61	-	-
I	LU1838941539	Thesaurierung	EUR	58,176.21	1,496.83	1,500.46	1,495.59
PI	LU1838941703	Thesaurierung	EUR	67,421.55	1,497.79	-	-
R	LU1838941612	Thesaurierung	EUR	3,810.00	149.51	149.92	149.49
R2	LU2240495791	Ausschüttung	EUR	334,404.00	149.63	149.96	-
V	LU1838941885	Thesaurierung	EUR	38,220.96	1,499.29	1,502.15	1,496.58
Z	LU1838941968	Thesaurierung	EUR	70,664.00	1,504.32	1,505.71	1,498.60

CANDRIAM BONDS Global Government

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		161,863,737	145,028,067	207,745,143
C	LU0157931550	Thesaurierung	EUR	107,413.62	148.23	147.96	147.58
C	LU0157931394	Ausschüttung	EUR	51,222.23	38.62	38.99	39.49
I	LU0156673039	Thesaurierung	EUR	749,693.80	161.37	160.23	159.01
I - EUR - Asset Hedged	LU0391256509	Thesaurierung	EUR	4,957.00	147.54	152.20	144.97
R	LU2043253751	Thesaurierung	EUR	3.67	150.15	148.88	147.61
Z	LU0252978738	Thesaurierung	EUR	15,941.97	1,395.96	1,383.34	1,370.04

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		375,316,492	254,476,909	264,163,693
C	LU0170291933	Thesaurierung	EUR	469,694.72	249.59	241.29	223.43
C	LU0170293392	Ausschüttung	EUR	266,700.73	102.62	103.83	100.84
C (q)	LU1269891567	Ausschüttung	EUR	70,936.95	162.96	163.57	157.51
I	LU0170293806	Thesaurierung	EUR	304,273.22	261.25	252.43	234.36
I - USD - Hedged	LU1599350359	Thesaurierung	USD	201.56	1,855.70	1,779.67	1,638.50
N	LU0170293632	Thesaurierung	EUR	71,519.40	225.81	219.62	204.57
R	LU1269891641	Thesaurierung	EUR	61,563.97	204.26	196.69	181.42
R (q) - GBP - Hedged	LU1375973143	Ausschüttung	GBP	3,289.36	164.70	163.77	156.93
R (q) - GBP - Unhedged	LU1375973226	Ausschüttung	GBP	6.00	159.04	169.68	154.02
R2	LU1410489964	Thesaurierung	EUR	622.78	183.20	175.79	161.56
R2	LU1410490038	Ausschüttung	EUR	157,446.95	159.46	160.13	154.35
V	LU0891839952	Thesaurierung	EUR	210,509.86	276.05	266.09	244.09
Z	LU0252968697	Thesaurierung	EUR	95,498.36	278.88	266.55	244.05

CANDRIAM BONDS

Statistiken

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		311,019,425	160,787,989	224,816,751
C	LU0165520114	Thesaurierung	EUR	146,703.35	144.93	139.76	137.63
C	LU0165520973	Ausschüttung	EUR	86,795.62	113.64	110.36	109.87
I	LU0165522086	Thesaurierung	EUR	690,340.16	156.75	150.47	147.47
R	LU0942153825	Thesaurierung	EUR	24,322.37	109.49	105.19	103.21
R2	LU1410488990	Thesaurierung	EUR	3,134.09	158.55	152.18	149.19
R2	LU1410489022	Ausschüttung	EUR	136,889.45	155.34	149.83	148.39
Z	LU0252962658	Thesaurierung	EUR	1,069,465.00	137.70	131.78	128.82

CANDRIAM BONDS International

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		104,553,381	154,518,002	273,807,278
C	LU0012119433	Thesaurierung	EUR	48,123.48	1,019.58	1,050.04	1,019.65
C	LU0012119516	Ausschüttung	EUR	41,774.21	224.03	234.31	232.12
I	LU0144746335	Thesaurierung	EUR	4,754.17	1,108.21	1,136.02	1,098.08
R	LU1269891724	Thesaurierung	EUR	281.31	153.76	157.91	152.93
R2	LU1410491358	Thesaurierung	EUR	9,165.76	156.02	159.91	154.55
Z	LU0252972020	Thesaurierung	EUR	34,657.66	1,136.46	1,161.46	1,119.36

CANDRIAM BONDS Total Return

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		910,054,769	1,076,545,716	1,593,830,914
C	LU0252128276	Thesaurierung	EUR	363,412.39	135.84	136.62	134.47
C	LU0252129167	Ausschüttung	EUR	260,068.06	122.84	125.48	125.69
C (q)	LU1269892029	Ausschüttung	EUR	19,583.21	137.66	140.06	140.28
C - USD - Hedged	LU1184248596	Thesaurierung	USD	806.85	162.27	162.00	157.42
I	LU0252132039	Thesaurierung	EUR	249,098.76	1,428.24	1,429.53	1,402.88
I	LU1120698102	Ausschüttung	EUR	27,694.76	1,319.89	1,342.34	1,338.42
I - USD - Hedged	LU1184249644	Thesaurierung	USD	5,088.01	1,646.93	1,635.93	1,586.52
N	LU0252131148	Thesaurierung	EUR	6,390.68	125.72	126.84	125.23
R	LU1184248752	Thesaurierung	EUR	5,644.10	149.40	149.63	146.61
R - GBP - Hedged	LU1184248919	Thesaurierung	GBP	605.16	157.86	157.31	153.67
R2	LU1410491861	Ausschüttung	EUR	51,467.11	144.93	147.09	146.41
S	LU1511858513	Thesaurierung	EUR	21,825.09	1,521.45	1,522.43	1,490.73
S	LU1511858430	Ausschüttung	EUR	69,167.00	1,441.91	1,464.80	1,459.29
S - GBP - Hedged	LU1582239882	Thesaurierung	GBP	86,056.88	1,553.70	1,546.92	1,508.25
Z	LU0252136964	Thesaurierung	EUR	77,756.38	1,563.71	1,558.62	1,520.51
Z - USD - Hedged	LU1546486744	Thesaurierung	USD	2,150.26	1,712.00	1,693.32	1,631.05

CANDRIAM BONDS Total Return Defensive (siehe Anhangangabe 1)

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2019
Nettovermögen insgesamt			EUR		-	62,356,262	76,982,358
C	LU1511857549	Thesaurierung	EUR	-	-	148.74	147.73
I	LU1511857978	Thesaurierung	EUR	-	-	1,493.28	1,486.56
R	LU1511858273	Thesaurierung	EUR	-	-	151.44	149.87
Z	LU1511858356	Thesaurierung	EUR	-	-	1,511.13	1,498.79

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Österreich				
RAIFFEISEN BANK INTE 1.375 21-33 17/06A	200,000	EUR	198,610	0.55
			198,610	0.55
Frankreich				
BANQUE FED CRED 1.1250 21-31 19/11A	200,000	EUR	196,700	0.54
BFCM 1.875 19-29 18/06A	700,000	EUR	740,002	2.04
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	400,000	EUR	413,904	1.14
CREDIT AGRICOLE 2.70 15-25 14/04Q	200,000	EUR	213,636	0.59
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.50 17-29 09/02A	400,000	EUR	464,010	1.28
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	500,000	EUR	615,835	1.70
MUTUELLE AS 21-49 31/12S	100,000	EUR	100,080	0.28
MUTUELLE ASSURANCE D 2.125 21-52 21/06A	100,000	EUR	100,386	0.28
SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A	1,100,000	EUR	1,098,278	3.03
			3,942,831	10.88
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 21-99 31/12A	200,000	USD	168,493	0.46
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	200,000	EUR	197,439	0.54
			365,932	1.01
Luxemburg				
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	500,000	EUR	531,132	1.47
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	300,000	EUR	328,928	0.91
BANCO SANTANDER SA 3.25 16-26 04/04A	300,000	EUR	330,888	0.91
CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A	300,000	EUR	319,254	0.88
			1,510,202	4.17
Niederlande				
COOPERATIEVE RA 3.1000 21-XX XX/XXS	200,000	EUR	199,639	0.55
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	250,000	USD	208,330	0.57
ING GROUP NV 5.75 19-XX XX/XXS	300,000	USD	283,930	0.78
			691,899	1.91
Norwegen				
DNB BANK ASA 4.875 19-XX 11/12A	200,000	USD	182,810	0.50
			182,810	0.50
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.50 17-27 10/02A	200,000	EUR	225,334	0.62
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	200,000	EUR	198,643	0.55
CAIXABANK SA FL.R 21-99 31/12Q	200,000	EUR	190,078	0.52
			614,055	1.69
Schweden				
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	200,000	EUR	198,544	0.55
			198,544	0.55
Großbritannien				
HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S	312,000	USD	274,381	0.76
NATWEST GROUP PLC 2.105 21-31 28/11S	200,000	GBP	234,508	0.65
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	800,000	EUR	798,840	2.20
			1,307,729	3.61
Anleihen insgesamt			9,012,612	24.86
Variabel verzinsliche Anleihen				
Österreich				
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	100,000	EUR	102,878	0.28
			102,878	0.28
Belgien				
KBC GROUP NV FL.R 18-XX XX/XXS	200,000	EUR	211,173	0.58
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	200,000	EUR	196,700	0.54
			407,873	1.13
Dänemark				
DANSKE BANK A/S FL.R 21-99 31/12S	500,000	USD	439,428	1.21

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			439,428	1.21
Finnland				
NORDEA BANK ABP FL.R 21-32 09/12S	250,000	GBP	286,546	0.79
SAMPO PLC FL.R 20-52 03/09A	247,000	EUR	258,902	0.71
			545,448	1.50
Frankreich				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	200,000	EUR	195,620	0.54
BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S	500,000	USD	473,498	1.31
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	900,000	EUR	901,660	2.49
BPCE FL.R 21-42 13/01A	200,000	EUR	198,655	0.55
BPCE FL.R 21-46 13/10A	200,000	EUR	194,893	0.54
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	500,000	EUR	549,482	1.52
CNP ASSURANCES FL.R 19-50 27/07A	500,000	EUR	517,740	1.43
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	200,000	EUR	206,181	0.57
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	500,000	USD	480,232	1.32
EDF FL.R 18-99 04/10A	200,000	EUR	212,132	0.59
EDF FL.R 20-XX XX/XXA	200,000	EUR	205,559	0.57
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	200,000	EUR	226,685	0.63
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	600,000	EUR	593,538	1.64
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	600,000	EUR	693,303	1.91
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	600,000	EUR	671,265	1.85
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	255,000	USD	228,105	0.63
SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	400,000	EUR	446,326	1.23
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	200,000	EUR	198,286	0.55
			7,193,160	19.84
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	400,000	EUR	445,700	1.23
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	300,000	EUR	315,452	0.87
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	100,000	EUR	108,999	0.30
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX XX/XXA	200,000	EUR	231,224	0.64
DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	200,000	EUR	201,835	0.56
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	200,000	EUR	203,771	0.56
MUNICH RE FL.R 18-49 26/05A	300,000	EUR	339,765	0.94
			1,846,746	5.09
Italien				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	300,000	EUR	364,989	1.01
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	250,000	EUR	273,179	0.75
			638,168	1.76
Luxemburg				
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	200,000	EUR	217,308	0.60
ARGENTUM NETHLD FL.R 16-46 01/10A	500,000	EUR	559,328	1.54
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	400,000	EUR	438,424	1.21
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	700,000	EUR	784,700	2.16
BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	400,000	EUR	414,892	1.14
BANCO SANTANDER SA FL.R 19-24 02/08Q	400,000	USD	379,191	1.05
HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	300,000	EUR	309,664	0.85
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	1,000,000	EUR	1,004,790	2.77
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	200,000	EUR	218,619	0.60
LLOYDS BK GRP REGS FL.R 14-XX 27/06Q	300,000	GBP	382,806	1.06
SHB 6.25 19-XX 01/03A	200,000	USD	189,453	0.52
SWISS RE FINANCE (UK FL.R 20-52 04/06A	300,000	EUR	321,520	0.89
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	500,000	EUR	530,548	1.46
UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	200,000	EUR	212,347	0.59
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	200,000	EUR	201,816	0.56
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	200,000	EUR	213,555	0.59
			6,378,961	17.60
Niederlande				
ING GROEP NV FL.R 21-32 16/11A	200,000	EUR	198,491	0.55
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	200,000	EUR	220,550	0.61

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

			419,041	1.16
Spanien				
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	400,000	EUR	425,616	1.17
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	300,000	EUR	299,880	0.83
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX XX/XXQ	400,000	EUR	445,568	1.23
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	300,000	EUR	324,468	0.89
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	400,000	EUR	373,006	1.03
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	400,000	EUR	413,400	1.14
CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/03A	400,000	EUR	400,734	1.11
			2,682,672	7.40
Schweiz				
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	500,000	EUR	555,832	1.53
CREDIT SUISS GROUP FL.R 17-XX 29/07S	200,000	USD	180,490	0.50
CREDIT SUISSE FL.R 20-99 21/12A	200,000	USD	180,862	0.50
UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S	800,000	USD	783,679	2.16
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	213,000	USD	199,461	0.55
			1,900,324	5.24
Großbritannien				
BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	200,000	USD	191,002	0.53
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	256,000	GBP	320,921	0.89
			511,923	1.41
Vereinigte Staaten von Amerika				
BARCLAYS PERP FL.R 18-XX XX/XX/Q	200,000	USD	188,846	0.52
BARCLAYS PLC SUB FL.R 17-XX 15/03Q	400,000	GBP	499,352	1.38
BNP PARIBAS REGS SUB FL.R 17-XX 15/11S	300,000	USD	274,055	0.76
HSBC HLDGS FL.R 14-XX 17/09S	400,000	USD	377,953	1.04
HSBC HOLDING PLC FL.R 18-XX XX/XXS	500,000	USD	486,144	1.34
INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S	200,000	USD	196,979	0.54
LLOYDS BANK GR FL.R 14-XX 27/06Q	200,000	USD	193,617	0.53
SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	200,000	USD	192,292	0.53
			2,409,238	6.65
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			25,475,860	70.27
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			34,488,472	95.13
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	430	EUR	636,060	1.75
			636,060	1.75
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			636,060	1.75
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			636,060	1.75
Anlageportfolio insgesamt			35,124,532	96.88
Anschaffungskosten			34,631,483	

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Capital Securities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	32.47
Luxemburg	21.76
Spanien	9.09
Vereinigte Staaten von Amerika	6.65
Deutschland	6.10
Schweiz	5.24
Großbritannien	5.02
Niederlande	3.06
Italien	1.76
Finnland	1.50
Dänemark	1.21
Belgien	1.13
Österreich	0.83
Schweden	0.55
Norwegen	0.50
	96.88

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	69.42
Versicherungen	24.01
Anlagefonds	1.75
Versorger	1.15
Immobilien	0.55
	96.88

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Frankreich				
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	37,384	EUR	8,398,091	2.64
			8,398,091	2.64
Japan				
NIPPON STEEL CV 0.00 21-26 05/10U	220,000,000	JPY	1,746,394	0.55
			1,746,394	0.55
Vereinigte Staaten von Amerika				
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	2,000,000	USD	1,729,212	0.54
JP MORGAN CHASE CV 0.00 21-24 10/06U	2,000,000	EUR	2,322,700	0.73
			4,051,912	1.27
			14,196,397	4.47
Anleihen insgesamt				
Wandelanleihen				
Belgien				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	4,000,000	EUR	4,275,440	1.35
			4,275,440	1.35
Bermuda				
JAZZ INVESTMENTS I 1.50 18-24 15/08S	1,000,000	USD	879,841	0.28
			879,841	0.28
Kanada				
SHOPIFY INC 0.125 20-25 18/09S	500,000	USD	553,065	0.17
			553,065	0.17
Kaimaninseln				
MEITUAN DIANPING 0.00 21-27 27/04U	8,000,000	USD	6,666,796	2.10
			6,666,796	2.10
Frankreich				
ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A	60,016	EUR	3,123,584	0.98
CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	10,000,000	USD	9,118,669	2.87
EDENRED SA 0.00 19-24 06/09U	65,329	EUR	4,051,313	1.27
EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U	50,000	EUR	3,265,075	1.03
EDF 0.00 20-24 14/09U	539,296	EUR	7,466,014	2.35
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	35,000	EUR	1,102,518	0.35
ENGIE SA 0.00 21-24 02/06U	32,585	EUR	3,028,368	0.95
KERING 0.00 19-22 30/09U	4,000,000	EUR	4,790,460	1.51
KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	20,768	EUR	1,193,506	0.38
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	6,000,000	USD	5,477,717	1.72
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	20,000	EUR	1,345,122	0.42
ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	16,000	EUR	2,250,317	0.71
SAFRAN SA 0.875 20-27 15/05A	36,000	EUR	4,920,727	1.55
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	42,464	EUR	7,620,144	2.40
UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	27,803	EUR	3,141,225	0.99
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	151,295	EUR	5,747,092	1.81
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	93,000	EUR	9,375,609	2.95
			77,017,460	24.23
Deutschland				
ADIDAS AG 0.05 18-23 12/09A	1,400,000	EUR	1,602,041	0.50
BASF SE 0.925 17-23 09/03S	6,000,000	USD	5,277,911	1.66
BRENNTAG FINANCE 1.875 15-22 02/12S	7,500,000	USD	7,775,479	2.45
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	6,000,000	EUR	7,202,130	2.27
FRESENIUS SE & CO. KG 0.00 17-24 31/01U	6,000,000	EUR	5,986,320	1.88
LEG IMMOBILIEN SE 0.4 20-28 30/06S	1,800,000	EUR	1,883,781	0.59
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	4,000,000	EUR	4,119,760	1.30
			33,847,422	10.65
Hongkong				
THE LINK REIT CV 1.6 19-24 03/04S	50,000,000	HKD	5,651,904	1.78
XIAOMI BEST TIME INT 0.00 20-27 17/12U	6,000,000	USD	5,098,681	1.60
			10,750,585	3.38

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Indien				
BHARTI AIRTEL LTD 1.50 20-25 17/02S	4,000,000	USD	4,606,630	1.45
			4,606,630	1.45
Italien				
NEXI S.P.A. 1.75 20-27 24/04S	1,000,000	EUR	1,116,205	0.35
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	1,000,000	EUR	942,705	0.30
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	2,000,000	EUR	2,340,840	0.74
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	3,000,000	EUR	3,264,345	1.03
TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	2,800,000	EUR	2,803,766	0.88
			10,467,861	3.29
Japan				
SONY CORP CV 0.00 15-22 30/09U	50,000,000	JPY	1,112,411	0.35
			1,112,411	0.35
Luxemburg				
CITIGROUP GLOBAL MA CV 0.00 21-24 28/05U	20,000,000	HKD	2,352,777	0.74
GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	2,600,000	EUR	2,607,397	0.82
IBERDROLA INTL BV 0.00 15-22 11/11A	1,000,000	EUR	1,263,695	0.40
MITSUBISHI CHEMICAL 0.00 17-24 29/03U	400,000,000	JPY	3,129,582	0.98
OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U	5,000,000	EUR	6,306,950	1.98
SNAM SPA 0.00 17-22 20/03U	3,000,000	EUR	3,306,465	1.04
TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	12,000,000	USD	10,789,659	3.39
			29,756,525	9.36
Niederlande				
AMERICA MOVIL 21-24 02/03U	8,000,000	EUR	8,252,240	2.60
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U	6,000,000	EUR	6,331,110	1.99
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	3,000,000	USD	2,833,499	0.89
STMICROELECTRON 0.0001 17-27 04/08S	3,200,000	USD	3,703,932	1.17
			21,120,781	6.64
Spanien				
AMADEUS IT GROUP SA 1.50 20-25 09/04S	1,000,000	EUR	1,347,595	0.42
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	3,000,000	EUR	2,947,380	0.93
CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U	5,100,000	EUR	5,319,988	1.67
INTL CONSOLIDATED 1.125 21-28 18/05S	1,700,000	EUR	1,558,152	0.49
			11,173,115	3.51
Schweiz				
ADM AG CV 0.00 20-23 26/08U	2,000,000	USD	1,816,461	0.57
STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08A	5,400,000	USD	6,271,090	1.97
			8,087,551	2.54
Taiwan				
GLOBALWAFERS CO CV 0.00 21-26 01/06U	2,000,000	USD	1,887,030	0.59
			1,887,030	0.59
Vereinigte Staaten von Amerika				
AKAMAI TECHNO 0.375 19-27 01/09S	1,500,000	USD	1,551,831	0.49
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 20-25 02/11S	750,000	USD	974,743	0.31
CITIGROUP INC 0.00 20-24 25/07U	54,000,000	HKD	6,471,418	2.04
ETSY INC 0.25 21-28 11/06S	1,000,000	USD	1,033,486	0.33
EXPEDIA GROUP 0.0 21-26 15/02U	4,000,000	USD	4,061,414	1.28
FORD MOTOR CREDIT CO 0.00 21-26 15/03U	1,000,000	USD	1,210,957	0.38
FORTIVE CORP 0.875 20-22 15/02S	12,000,000	USD	10,560,781	3.32
ILLUMINA INC 0.00 18-23 15/08U	2,000,000	USD	2,024,824	0.64
JPMORGAN CHASE & CO 0.25 18-23 01/05S	2,000,000	USD	1,955,892	0.62
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	2,700,000	EUR	3,136,306	0.99
JPMORGAN CHASE BANK 0.00 20-23 28/11U	3,100,000	USD	2,705,549	0.85
NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U	3,500,000	USD	3,195,120	1.01
SNAP INC 0.0 21-27 01/0	1,000,000	USD	858,291	0.27
SPLUNK INC 1.125 20-27 15/12S	4,000,000	USD	3,289,096	1.03
SPOTIFY USA IN 21-26 15/03U	2,000,000	USD	1,589,698	0.50
TWITTER INC CV 0.00 21-26 15/03U	4,000,000	USD	3,161,502	0.99
WESTERN DIGITAL CORP CV 1.5 18-24 01/02S	5,000,000	USD	4,444,249	1.40
			52,225,157	16.43

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

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Wandelanleihen insgesamt			274,427,670	86.33
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			288,624,067	90.80
Anlageportfolio insgesamt			288,624,067	90.80
Anschaffungskosten			277,141,243	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	26.87
Vereinigte Staaten von Amerika	17.70
Deutschland	10.65
Luxemburg	9.36
Niederlande	6.64
Spanien	3.51
Hongkong	3.38
Italien	3.29
Schweiz	2.54
Kaimaninseln	2.10
Indien	1.45
Belgien	1.35
Japan	0.90
Taiwan	0.59
Bermuda	0.28
Kanada	0.17
	90.80

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	20.83
Internet und Internet-Dienste	9.39
Elektronik und Halbleiter	7.84
Versorger	7.75
Kommunikation	5.85
Einzelhandel und Warenhäuser	4.70
Luft- und Raumfahrt	4.44
Immobilien	3.61
Sonstige Dienstleistungen	3.49
Erdöl	3.39
Elektrotechnik	3.04
Pharmazeutika	2.52
Chemikalien	2.40
Transport	2.27
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	1.85
Reifen und Kautschuk	1.72
Büroausstattung und Computer	1.40
Hotels und Restaurants	0.98
Biotechnologie	0.89
Gesundheitswesen	0.71
Anlagefonds	0.57
Textilien und Bekleidung	0.50
Kraftfahrzeuge	0.38
Grafik und Verlage	0.27
	90.80

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Frankreich				
ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	3,500,000	EUR	3,486,973	3.11
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	3,000,000	EUR	3,131,250	2.79
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	1,667,000	EUR	1,692,580	1.51
VERALLIA SA 1.8750 21-31 10/11A	3,000,000	EUR	3,031,245	2.70
			11,342,048	10.10
Deutschland				
VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S	2,475,000	EUR	2,618,548	2.33
ZF FINANCE GMBH 2,75 20-27 25/11A	3,000,000	EUR	3,082,824	2.75
			5,701,372	5.08
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	4,465,000	EUR	4,424,592	3.94
			4,424,592	3.94
Italien				
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	4,100,000	EUR	4,254,180	3.79
			4,254,180	3.79
Luxemburg				
FLAMINGO LUX II SCA 5.0 21-29 31/03S	3,042,000	EUR	2,979,411	2.65
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	3,000,000	EUR	3,625,410	3.23
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	1,450,000	EUR	1,810,767	1.61
			8,415,588	7.50
Marshallinseln				
SEASPAN 5.5 21-29 01/08S	2,550,000	USD	2,267,924	2.02
			2,267,924	2.02
Niederlande				
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	3,000,000	EUR	2,911,176	2.59
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	2,000,000	EUR	1,997,724	1.78
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	2,255,000	EUR	2,298,972	2.05
			7,207,872	6.42
Spanien				
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	3,000,000	EUR	3,018,540	2.69
			3,018,540	2.69
Schweden				
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	2,700,000	EUR	2,746,302	2.45
			2,746,302	2.45
Großbritannien				
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	2,300,000	EUR	2,326,326	2.07
			2,326,326	2.07
Vereinigte Staaten von Amerika				
BATH&BODY WORKS INC 6.75 16-36 01/07S	2,000,000	USD	2,174,569	1.94
			2,174,569	1.94
Anleihen insgesamt			53,879,313	47.99
Variabel verzinsliche Anleihen				
Luxemburg				
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	1,500,000	EUR	1,626,262	1.45
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 15-XX 20/03A	1,800,000	EUR	1,809,297	1.61
			3,435,559	3.06
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			3,435,559	3.06
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			57,314,872	51.05
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	60	EUR	5,950,501	5.30
			5,950,501	5.30

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			5,950,501	5.30
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			5,950,501	5.30
Anlageportfolio insgesamt			63,265,373	56.35
Anschaffungskosten			99,189,009	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	15.40
Luxemburg	10.56
Niederlande	6.42
Deutschland	5.08
Israel	3.94
Italien	3.79
Spanien	2.69
Schweden	2.45
Großbritannien	2.07
Marshallinseln	2.02
Vereinigte Staaten von Amerika	1.94
	56.35

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	27.03
Transport	5.81
Internet und Internet-Dienste	4.84
Pharmazeutika	3.94
Kommunikation	3.11
Versorger	2.79
Verpackungsindustrie	2.70
Biotechnologie	2.69
Einzelhandel und Warenhäuser	1.94
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.51
	56.35

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kanada				
1011778 BC UNLIMITED 3.875 19-28 15/01S	12,885,000	USD	11,475,037	0.72
			11,475,037	0.72
Frankreich				
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	27,201,000	EUR	27,164,714	1.69
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	6,800,000	EUR	6,752,400	0.42
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	8,200,000	EUR	8,144,732	0.51
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	38,900,000	EUR	39,386,561	2.45
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	23,295,000	EUR	23,722,230	1.48
FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	7,275,000	EUR	7,147,688	0.45
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	8,282,000	EUR	8,644,338	0.54
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	13,653,000	USD	12,614,858	0.79
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	5,300,000	EUR	5,512,000	0.34
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	11,300,000	EUR	12,097,328	0.75
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	20,200,000	EUR	22,371,015	1.39
RENAULT SA 2,5000 21-27 02/06A	10,600,000	EUR	10,625,652	0.66
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	8,200,000	EUR	8,267,732	0.52
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	25,000,000	EUR	25,239,750	1.57
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	15,200,000	EUR	15,751,760	0.98
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	14,300,000	EUR	14,889,875	0.93
VERALLIA SA 1.8750 21-31 10/11A	12,800,000	EUR	12,933,312	0.81
			261,265,945	16.28
Deutschland				
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	4,300,000	EUR	4,416,960	0.28
PROGROUP AG 3.00 18-26 31/03S	50,600,000	EUR	51,169,250	3.19
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	43,000,000	EUR	44,397,500	2.77
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	4,000,000	EUR	3,995,600	0.25
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	14,000,000	EUR	14,630,000	0.91
			118,609,310	7.39
Irland				
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	37,666,000	EUR	38,290,201	2.39
			38,290,201	2.39
Italien				
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	7,000,000	EUR	7,239,904	0.45
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 21-30 15/01A	4,250,000	EUR	4,379,200	0.27
INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	10,996,000	EUR	10,900,269	0.68
INFRASTRUTTURE 1.7500 21-31 19/04A	9,600,000	EUR	9,515,731	0.59
INFRASTRUTTURE WIREL 1.875 20-26 08/07A	3,350,000	EUR	3,460,450	0.22
NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	9,466,000	EUR	9,387,110	0.58
NEXI S.P.A. 2.125 21-29 29/04S	18,766,000	EUR	18,378,857	1.15
			63,261,521	3.94
Luxemburg				
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	26,367,000	EUR	26,486,126	1.65
AUTOSTRAD ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A	5,028,000	EUR	5,168,784	0.32
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	17,471,000	EUR	17,572,856	1.10
CEMEX SAB DE CV 3.125 19-26 19/03S	2,349,000	EUR	2,386,617	0.15
COLFAX CORP 3.25 17-25 15/05S	9,650,000	EUR	9,707,707	0.60
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	57,662,000	EUR	58,472,728	3.64
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	9,170,000	EUR	8,993,808	0.56
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	35,076,000	EUR	35,602,140	2.22
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	6,526,000	EUR	6,516,733	0.41
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	45,400,000	EUR	45,390,648	2.83
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A	25,336,000	EUR	25,469,622	1.59
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	3,000,000	EUR	3,019,500	0.19
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	41,500,000	EUR	47,734,545	2.97
NEXI SPA 1.7500 19-24 31/10S	17,900,000	EUR	18,164,777	1.13

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	59,500,000	EUR	59,733,954	3.72
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	18,660,000	EUR	18,269,297	1.14
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	42,100,000	EUR	41,628,480	2.59
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	20,500,000	EUR	20,974,657	1.31
WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	5,870,000	EUR	6,019,086	0.38
			457,312,065	28.50
Niederlande				
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	7,000,000	EUR	6,757,688	0.42
NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	5,700,000	EUR	5,564,625	0.35
			12,322,313	0.77
Norwegen				
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	15,000,000	EUR	15,300,000	0.95
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	11,800,000	EUR	12,081,808	0.75
			27,381,808	1.71
Polen				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	14,000,000	EUR	14,052,500	0.88
			14,052,500	0.88
Schweden				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	24,300,000	EUR	24,210,625	1.51
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	8,107,000	EUR	8,246,473	0.51
			32,457,098	2.02
Grobritannien				
NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	32,000,000	EUR	31,995,520	1.99
VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	14,100,000	EUR	13,973,918	0.87
			45,969,438	2.86
Vereinigte Staaten von Amerika				
ALBERTSONS COS 7.5 19-26 05/02S	11,047,000	USD	10,369,920	0.65
ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	14,610,000	EUR	14,434,680	0.90
ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 20-26 15/08S	9,209,000	EUR	9,018,742	0.56
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	16,844,000	EUR	17,222,518	1.07
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	26,252,000	EUR	27,302,618	1.70
AXALTA COATING 3.3750 20-29 15/02S	8,477,000	USD	7,212,010	0.45
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	37,436,000	EUR	37,357,759	2.33
CATALENT PHARMA 5.0000 19-27 15/07S	4,500,000	USD	4,111,414	0.26
CCO HOLDINGS LLC / CCO 4.25 21-34 15/01S	16,215,000	USD	14,028,107	0.87
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	10,800,000	EUR	10,374,696	0.65
CEMEX SAB DE CV 7.375 20-27 05/06S	13,416,000	USD	13,021,023	0.81
CHENIERE ENERGY INC 4.625 21-28 15/04S	9,000,000	USD	8,369,240	0.52
GRAPHIC PACKAGING INT 2.625 21-29 01/02S	8,000,000	EUR	8,148,000	0.51
HOLOGIC INC 3.2500 20-29 15/02S	17,483,000	USD	15,373,725	0.96
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	7,814,000	EUR	7,780,400	0.48
IQVIA INC 5.0000 19-27 15/05S	19,276,000	USD	17,548,754	1.09
MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S	22,046,000	USD	19,361,204	1.21
MPT OPER PARTNER 5.00 17-27 15/10S	5,936,000	USD	5,461,256	0.34
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	10,126,000	EUR	10,328,520	0.64
SIRIUS SATELLITE 4.00 21-28 15/07S	10,000,000	USD	8,842,684	0.55
SIRIUS XM RADIO 5.00 17-27 01/08S	4,959,000	USD	4,532,261	0.28
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	18,434,000	USD	15,893,084	0.99
TENET HEALTHCARE COR 7.5 20-25 07/04S	2,273,000	USD	2,103,604	0.13
			288,196,219	17.96
Anleihen insgesamt			1,370,593,455	85.41
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1,370,593,455	85.41
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP	290,000	EUR	30,603,700	1.91
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	410	EUR	40,661,758	2.53

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			71,265,458	4.44
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	3,334	EUR	5,077,915	0.32
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V C EUR	65	EUR	97,454	0.01
			5,175,369	0.32
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			76,440,827	4.76
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			76,440,827	4.76
Anlageportfolio insgesamt			1,447,034,282	90.17
Anschaffungskosten			1,448,099,266	

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	28.82
Frankreich	20.72
Vereinigte Staaten von Amerika	17.96
Deutschland	7.39
Italien	3.94
Großbritannien	2.86
Irland	2.39
Schweden	2.02
Norwegen	1.71
Polen	0.88
Niederlande	0.77
Kanada	0.72
	90.17

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	35.79
Verpackungsindustrie	7.37
Kommunikation	6.29
Gesundheitswesen	5.18
Internet und Internet-Dienste	4.68
Kraftfahrzeuge	4.59
Pharmazeutika	3.54
Papier und Forsterzeugnisse	3.19
Versorger	3.13
Chemikalien	3.12
Sonstige Dienstleistungen	2.83
Baumaterialien	1.94
Nicht klassifizierbare Institutionen	1.64
Maschinen- und Apparatebau	1.28
Textilien und Bekleidung	1.14
Transport	1.05
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.65
Elektrotechnik	0.52
Erdöl	0.52
Biotechnologie	0.41
Sonstige Konsumgüter	0.38
Immobilien	0.34
Anlagefonds	0.32
Verschiedene Kapitalgüter	0.28
	90.17

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Strukturierte Produkte				
Mexiko				
MEXICAN BONOS 7.75 13-34 23/11S	730,000	MXN	3,600,168	1.69
MEXICO 8.50 09-38 18/11S	266,000	MXN	1,370,150	0.64
			4,970,318	2.33
Strukturierte Produkte insgesamt			4,970,318	2.33
Anleihen				
Brasilien				
BRAZIL 0.00 -23 01/07U	45,000	BRL	6,861,143	3.22
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	20,000	BRL	3,474,666	1.63
BRAZIL 22 01/07U	10,000	BRL	1,701,402	0.80
BRAZIL -DY- 10.00 10-23 01/01S	34,500	BRL	5,785,081	2.71
RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S	33,600,000	BRL	6,333,936	2.97
			24,156,228	11.33
Chile				
BONOS TESORERIA 5.8000 21-24 01/06S	3,355,000,000	CLP	3,974,523	1.86
CHILE 4.70 18-30 01/09S	750,000,000	CLP	826,176	0.39
CHILE 5.00 15-35 01/03S	1,500,000,000	CLP	1,653,082	0.78
			6,453,781	3.03
Kolumbien				
COLOMBIA 10.00 08-24 24/07A	17,500,000,000	COP	4,613,184	2.16
COLOMBIA 7.00 21-31 26/03A	34,000,000,000	COP	7,783,158	3.65
COLOMBIA 7.50 11-26 26/08A	7,000,000,000	COP	1,709,367	0.80
			14,105,709	6.61
Tschechische Republik				
CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A	50,000,000	CZK	2,103,568	0.99
CZECH REPUBLIC 2.50 13-28 25/08A	20,000,000	CZK	883,552	0.41
			2,987,120	1.40
Ungarn				
HUNGARY 3.00 19-30 21/08A	275,000,000	HUF	759,138	0.36
			759,138	0.36
Indonesien				
INDONESIA 6.625 12-33 15/05S	71,000,000,000	IDR	5,015,106	2.35
INDONESIA 7.5 16-32 15/08A	60,000,000,000	IDR	4,465,257	2.09
INDONESIA 7.50 19-35 15/06S	20,000,000,000	IDR	1,472,429	0.69
INDONESIA 8.25 16-36 15/05S	54,050,000,000	IDR	4,211,537	1.97
INDONESIA 8.375 13-34 15/03S	126,235,000,000	IDR	9,948,182	4.67
			25,112,511	11.78
Luxemburg				
COLOMBIA 4.375 12-23 21/03A	3,149,000,000	COP	762,244	0.36
QNB FINANCE LTD 6.90 20-25 23/01A	40,100,000,000	IDR	2,863,340	1.34
UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	2,000,000	USD	1,791,450	0.84
			5,417,034	2.54
Malaysia				
MALAYSIA 3.733 13-28 15/06S	31,000,000	MYR	7,583,947	3.56
MALAYSIA 3.90 16-26 30/11S	11,000,000	MYR	2,729,522	1.28
MALAYSIA 4.498 10-30 15/04S	10,000,000	MYR	2,550,611	1.20
MALAYSIA 4.893 18-38 08/06S	7,000,000	MYR	1,831,946	0.86
			14,696,026	6.89
Mexiko				
MEX BONOS DESARR FIX 10.00 05-24 05/12S	150,000	MXN	785,614	0.37
MEXICAN BONOS 7.75 11-31 29/05S	110,200	MXN	545,432	0.26
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	2,223,000	MXN	10,790,755	5.06
			12,121,801	5.68
Peru				
PERU 5.94 18-29 12/02S	1,000,000	PEN	257,041	0.12
PERU 5.94 18-29 12/02S	3,315,000	PEN	854,094	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
PERU 6.15 17-32 12/08S	14,500,000	PEN	3,663,657	1.72
PERU 6.90 07-37 12/08S	7,000,000	PEN	1,800,081	0.84
			6,574,873	3.08
Polen				
POLAND 2.25 16-22 25/04A	11,000,000	PLN	2,731,508	1.28
POLAND 5.75 01-22 23/09A	34,000,000	PLN	8,654,290	4.06
			11,385,798	5.34
Russland				
MINISTRY OF FINANCE 7.65 19-30 10/04S	210,000,000	RUB	2,693,236	1.26
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	25,000,000	RUB	326,989	0.15
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	180,000,000	RUB	2,248,493	1.05
RUSSIA 7.4 19-24 17/07S	232,000,000	RUB	3,027,657	1.42
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	25,000,000	RUB	332,806	0.16
RUSSIA 7.70 17-33 23/03S	250,000,000	RUB	3,190,234	1.50
RUSSIA 8.50 16-31 17/09S	143,000,000	RUB	1,927,766	0.90
			13,747,181	6.45
Südafrika				
SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S	94,000,000	ZAR	5,001,166	2.35
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	129,553,265	ZAR	6,788,861	3.18
SOUTH AFRICA 8.75 14-44 31/01S	70,000,000	ZAR	3,680,440	1.73
SOUTH AFRICA 8.875 15-35 28/02S	2,000,000	ZAR	112,711	0.05
			15,583,178	7.31
Thailand				
THAILAND 0.95 20-25 17/06S	170,000,000	THB	5,101,652	2.39
THAILAND 2.125 16-26 17/12S	80,000,000	THB	2,495,126	1.17
THAILAND 2.875 18-28 17/12S	80,000,000	THB	2,600,911	1.22
THAILAND 3.65 10-31 20/06S	61,000,000	THB	2,111,087	0.99
THAILAND 3.85 10-25 12/12S	100,000,000	THB	3,319,136	1.56
			15,627,912	7.33
Ukraine				
UKRAINE 15.84 19-25 26/02S	13,000,000	UAH	511,743	0.24
			511,743	0.24
Großbritannien				
EUROPEAN BANK FOR 4.60 20-25 09/12A	75,000,000,000	IDR	5,166,302	2.42
			5,166,302	2.42
Vereinigte Staaten von Amerika				
ROMANIA 6.75 12-22 07/02S	1,000	USD	1,006	0.00
			1,006	0.00
Venezuela				
CORPORACION ANDINA 8.50 18-28 08/03S	64,000,000	MXN	3,188,867	1.50
			3,188,867	1.50
Anleihen insgesamt			177,596,208	83.28
Variabel verzinsliche Anleihen				
Argentinien				
ARGENTINA TREASURY 1.30 20-22 20/09S	42,040,799	ARS	745,407	0.35
ARGENTINA TREASURY 1.45 20-23 13/08S	68,981,164	ARS	1,146,228	0.54
			1,891,635	0.89
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			1,891,635	0.89
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			184,458,161	86.50
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Irland				
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	2,860,000	USD	16,617,744	7.79
			16,617,744	7.79
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			16,617,744	7.79

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			16,617,744	7.79
Anlageportfolio insgesamt			201,075,905	94.29
Anschaffungskosten			215,527,626	

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Indonesien	11.78
Brasilien	11.33
Mexiko	8.02
Irland	7.79
Thailand	7.33
Südafrika	7.31
Malaysia	6.89
Kolumbien	6.61
Russland	6.45
Polen	5.34
Peru	3.08
Chile	3.03
Luxemburg	2.54
Großbritannien	2.42
Venezuela	1.50
Tschechische Republik	1.40
Argentinien	0.89
Ungarn	0.36
Ukraine	0.24
Vereinigte Staaten von Amerika	0.00
	94.29

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	77.00
Anlagefonds	7.79
Banken und andere Finanzinstitute	4.10
Nicht klassifizierbare Institutionen	2.97
Supranationale Organisationen	2.42
	94.29

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Argentinien				
ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	10,000,000	USD	3,202,000	0.35
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	1,772,597	USD	647,441	0.07
PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	51,340,192	USD	22,005,690	2.38
			25,855,131	2.79
Bahrain				
BAHRAIN 5.25 21-33 25/01S	10,000,000	USD	9,419,850	1.02
CBB INTERNATIONAL SUK 3.875 21-29 18/05S	10,900,000	USD	10,668,430	1.15
KINGDOM OF BAHR 6.2500 21-51 25/01S	5,000,000	USD	4,594,325	0.50
			24,682,605	2.67
Brasilien				
LIGHT SERVICOS DE EL 4.375 21-26 18/06S	5,000,000	USD	5,018,050	0.54
			5,018,050	0.54
Kaimaninseln				
SA GLOBAL SUKUK LIM1 2.694 21-31 17/06S	8,000,000	USD	8,058,240	0.87
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	5,000,000	USD	4,930,050	0.53
			12,988,290	1.40
Chile				
CHILE 2.55 21-33 27/07S	7,000,000	USD	6,834,275	0.74
CHILE 3.10 21-61 22/01S	5,000,000	USD	4,652,275	0.50
CHILE 3.5 21-53 15/04S	5,550,000	USD	5,752,769	0.62
			17,239,319	1.86
Kolumbien				
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	3,000,000	USD	2,767,020	0.30
ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	10,000,000	USD	9,740,100	1.05
			12,507,120	1.35
Dominikanische Republik				
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 20-30 30/01S	4,150,000	USD	4,234,868	0.46
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	7,000,000	USD	7,135,065	0.77
			11,369,933	1.23
Ecuador				
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	4,899,800	USD	2,756,138	0.30
ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	7,000,000	USD	4,594,730	0.50
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	14,000,000	USD	8,174,250	0.88
			15,525,118	1.68
Ägypten				
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	4,000,000	USD	3,555,820	0.38
			3,555,820	0.38
El Salvador				
EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S	6,000,000	USD	3,365,730	0.36
			3,365,730	0.36
Gabun				
GABON 7.0 21-31 24/11S	12,000,000	USD	11,778,840	1.27
			11,778,840	1.27
Georgien				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	10,750,000	USD	10,798,536	1.17
			10,798,536	1.17
Ghana				
GHANA 7.75 21-29 07/04S	12,850,000	USD	10,784,555	1.17
GHANA 7.875 20-35 11/02S	5,000,000	USD	3,931,550	0.42
GHANA 8.625 21-34 07/04S	4,550,000	USD	3,709,456	0.40
			18,425,561	1.99
Ungarn				
HUNGARY 3.1250 21-51 21/09S	5,300,000	USD	5,216,816	0.56
HUNGARY GOVERNMENT 2.125 21-31 22/09S	10,000,000	USD	9,863,550	1.07
			15,080,366	1.63

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Indien				
EXPORT-IMPORT B 2.2500 21-31 13/01S	5,000,000	USD	4,712,325	0.51
			4,712,325	0.51
Irland				
LUKOIL CAPITAL DAC 3.6 21-31 26/10S	10,000,000	USD	9,795,600	1.06
PHOSAGRO(PHOS B 2.6000 21-28 16/09S)	12,000,000	USD	11,688,720	1.26
			21,484,320	2.32
Elfenbeinküste				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	2,150,000	EUR	2,357,511	0.25
			2,357,511	0.25
Kasachstan				
KAZAKSTAN 6.50 15-45 21/07S	11,000,000	USD	15,815,855	1.71
			15,815,855	1.71
Luxemburg				
ALROSA FINANCE SA 3.10 20-27 25/06S	5,000,000	USD	5,045,025	0.55
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	720,000	EUR	0	0.00
ARMENIA 3.9500 19-29 26/09S	7,000,000	USD	6,813,590	0.74
AZERBAIDJAN 6.95 15-30 18/03S	12,000,000	USD	14,525,520	1.57
BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	5,000,000	EUR	4,444,917	0.48
DP WORLD CRESCENT 3.875 19-29 18/07S	6,000,000	USD	6,412,950	0.69
EGYPT 8.50 17-47 31/01S	5,000,000	USD	4,446,800	0.48
EL SALVADOR 8.25 02-32 10/04S	5,000,000	USD	3,098,350	0.33
GHANA 8.125 14-26 18/01S	5,000,000	USD	4,624,175	0.50
GHANA 8.6270 18-49 16/06S	3,000,000	USD	2,378,235	0.26
IRAQ 6.75 17-23 03/09S	7,000,000	USD	7,105,420	0.77
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	10,000,000	USD	10,560,100	1.14
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	7,000,000	USD	7,094,885	0.77
KENYA 6.875 14-24 24/06S	18,000,000	USD	19,046,880	2.06
LEBANON 6.85 17-27 23/03S DEF	13,000,000	USD	1,404,975	0.15
LIBAN REGS DEFAULT 6.65 16-24 22/04S	11,737,000	USD	1,264,896	0.14
NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	10,000,000	USD	8,969,950	0.97
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	5,483,000	USD	5,841,698	0.63
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	12,000,000	USD	11,841,960	1.28
PAKISTAN 8.25 15-25 30/09S	2,000,000	USD	2,167,980	0.23
ROUMANIA 5.125 18-48 15/06S	3,000,000	USD	3,546,840	0.38
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	9,500,000	USD	9,799,725	1.06
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	11,000,000	USD	12,675,245	1.37
STEEL FUNDING DESIGN 4.70 19-26 30/05S	1,878,000	USD	2,022,944	0.22
UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	10,000,000	USD	8,957,250	0.97
ZAMBIA DEF 8.97 15-27 30/07S	11,500,000	USD	8,931,072	0.97
			173,021,382	18.70
Mexiko				
CEMEX SAB DE CV 3.875 21-31 12/01S	5,000,000	USD	4,995,225	0.54
CEMEX SAB DE CV 5.2 20-30 17/09S	5,000,000	USD	5,376,050	0.58
COMISION FEDERA 3.8750 21-33 26/07S	6,000,000	USD	5,901,540	0.64
COMISION FEDERA 4.6770 21-51 09/02S	7,000,000	USD	6,611,115	0.71
MEXICO 3.771 20-61 24/05S	10,000,000	USD	9,234,200	1.00
			32,118,130	3.47
Mongolei				
MONGOLIA 3.50 21-27 07/07S	1,000,000	USD	944,670	0.10
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	1,800,000	USD	1,706,886	0.18
MONGOLIA 5.125 20-26 07/04S	5,000,000	USD	5,124,500	0.55
			7,776,056	0.84
Marokko				
OCP 5.125 21-51 23/06S	12,000,000	USD	11,382,240	1.23
			11,382,240	1.23
Mosambik				
MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	9,000,000	USD	7,635,240	0.83
			7,635,240	0.83

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Niederlande				
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	5,330,000	USD	5,701,847	0.62
			5,701,847	0.62
Nigeria				
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	5,000,000	USD	4,996,275	0.54
			4,996,275	0.54
Oman				
OMAN 7.00 21-51 25/01S	2,000,000	USD	2,099,930	0.23
OMAN GOV INTERN 6.2500 21-31 25/01S	12,000,000	USD	13,138,380	1.42
OMAN SOVEREIGN SUKUK 4.875 21-30 15/06S	5,000,000	USD	5,324,725	0.58
SULTANATE OF OMAN 4.875 19-25 01/02S	5,000,000	USD	5,216,800	0.56
			25,779,835	2.79
Pakistan				
PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	6,000,000	USD	5,968,800	0.65
			5,968,800	0.65
Panama				
AEROPUERTO INTERNACI 5.125 21-61 11/08S	10,000,000	USD	10,512,750	1.14
PANAMA 4.50 20-56 01/04S	5,000,000	USD	5,526,525	0.60
			16,039,275	1.73
Paraguay				
PARAGUAY 5.40 19-50 30/03S	6,000,000	USD	6,881,400	0.74
			6,881,400	0.74
Peru				
PERU 2.78 20-60 01/12S	5,000,000	USD	4,401,450	0.48
REPUBLIC OF PER 3.0000 21-34 15/01S	4,000,000	USD	3,993,760	0.43
			8,395,210	0.91
Katar				
QATAR PETROLEUM 3.3 21-51 12/07S	4,550,000	USD	4,704,973	0.51
			4,704,973	0.51
Rumänien				
ROMANIA 3.0 20-31 14/02S	2,000,000	USD	2,034,950	0.22
ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	6,000,000	EUR	6,867,551	0.74
ROMANIA 4.0000 20-51 14/02S	3,000,000	USD	3,013,350	0.33
			11,915,851	1.29
Russland				
PIK-KORPORATS OBSH 5.625 21 26 19/11S	7,200,000	USD	7,185,312	0.78
			7,185,312	0.78
Saudi-Arabien				
SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	6,000,000	USD	5,848,920	0.63
SAUDI ARABIAN OIL COM 3.25 20-50 24/11S	9,000,000	USD	8,807,760	0.95
			14,656,680	1.58
Senegal				
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	3,000,000	USD	2,950,080	0.32
			2,950,080	0.32
Serbien				
REPUBLIC OF SER 2.0500 21-36 23/09A	5,850,000	EUR	6,088,411	0.66
SERBIA 2.125 20-30 01/12S	4,000,000	USD	3,762,520	0.41
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	2,000,000	EUR	2,159,941	0.23
			12,010,872	1.30
Südafrika				
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	6,000,000	USD	6,209,760	0.67
			6,209,760	0.67
Tunesien				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	7,000,000	USD	5,370,680	0.58
			5,370,680	0.58
Türkei				
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/08S	6,000,000	USD	4,912,500	0.53
			4,912,500	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Ukraine				
NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S	11,850,000	USD	10,408,210	1.13
STATE ROAD AGENCY OF U 6.25 21-28 24/06S	25,000,000	USD	21,698,500	2.35
			32,106,710	3.47
Vereinigte Arabische Emirate				
UNITED ARAB EMIRATES 3.625 21-33 10/03S	13,000,000	USD	12,791,025	1.38
UNITED ARAB EMIRATES 3.90 20-50 09/09S	5,000,000	USD	4,806,875	0.52
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	8,000,000	USD	7,268,280	0.79
			24,866,180	2.69
Vereinigte Staaten von Amerika				
BAHAMAS REGS 6.00 17-28 21/11S	15,000,000	USD	12,871,800	1.39
BRAZIL 12.25 00-30 06/03S	1,000,000	USD	1,613,750	0.17
BRAZIL 5.477 13-23 24/07S	753,855	USD	775,735	0.08
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	5,000,000	USD	4,078,000	0.44
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	4,000,000	USD	4,127,520	0.45
COSTA RICA 6.125 19-31 19/02S	2,500,000	USD	2,532,025	0.27
COSTA RICA 7.008 14-44 04/04S	2,541,000	USD	2,500,928	0.27
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	5,000,000	USD	4,824,325	0.52
DOMINICAN REPUBLIC 6.85 15-45 27/01S	6,000,000	USD	6,632,190	0.72
EL SALVADOR 6.375 14-27 18/01S	14,000,000	USD	8,404,200	0.91
HONDURAS 5.625 20-30 24/06S	3,000,000	USD	3,130,230	0.34
INDONESIA 5.35 18-49 11/02S	3,000,000	USD	3,938,700	0.43
INDONESIA 6.625 07-37 17/02S	5,000,000	USD	6,989,975	0.76
JAMAICA 7.875 15-45 28/07S	4,000,000	USD	5,555,180	0.60
MEXICO 3.25 20-30 16/04S	7,000,000	USD	7,212,975	0.78
MONGOLIA 5.625 17-23 01/05S	1,615,000	USD	1,664,088	0.18
PERTAMINA 6.00 12-42 03/05S	5,000,000	USD	6,134,950	0.66
PERTAMINA 6.45 14-44 30/05S	5,000,000	USD	6,545,975	0.71
PERU 8.75 03-33 21/11S	4,470,000	USD	6,971,613	0.75
PERUSAHAAN PENERBIT 3.80 20-50 23/06S	5,000,000	USD	5,251,925	0.57
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 13-26 15/11S DEF	105,000,000	USD	4,593,750	0.50
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	105,000,000	USD	4,607,400	0.50
PHILIPPINES 9.50 05-30 02/02S	5,000,000	USD	7,777,425	0.84
ROMANIA 6.75 12-22 07/02S	1,000	USD	1,006	0.00
SOUTH AFRICA 4.30 16-28 12/10S	5,000,000	USD	5,082,150	0.55
SOUTH AFRICA 5.375 14-44 24/07S	3,000,000	USD	2,871,660	0.31
SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	2,922,000	USD	1,483,514	0.16
SRI LANKA 6.75 18-28 18/04S	2,750,000	USD	1,396,285	0.15
STILLWATER MINI 4.0000 21-26 16/11S	7,000,000	USD	6,885,375	0.74
STILLWATER MINING CO 4.5 21-29 16/11S	2,000,000	USD	1,932,310	0.21
URUGUAY 4.975 18-55 20/04S	6,000,000	USD	7,888,350	0.85
			146,275,309	15.81
Anleihen insgesamt			811,421,027	87.71
Variabel verzinsliche Anleihen				
Luxemburg				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	10,374,000	USD	8,672,975	0.94
IRAQ FL.R 06-28 15/01S	6,500,000	USD	6,245,330	0.68
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	10,511,120	USD	10,579,337	1.14
			25,497,642	2.76
Variabel verzinsliche Anleihen gesamt			25,497,642	2.76
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			836,918,669	90.47
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C USD	9,400	USD	15,156,090	1.64
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	10,700	USD	17,246,474	1.86
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EMERGING MARKETS I C USD	1,000	USD	1,222,840	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
			33,625,404	3.63
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			33,625,404	3.63
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			33,625,404	3.63
Anlageportfolio gesamt			870,544,073	94.10
Anschaffungskosten			971,756,165	

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	25.09
Vereinigte Staaten von Amerika	15.81
Mexiko	3.47
Ukraine	3.47
Argentinien	2.79
Oman	2.79
Vereinigte Arabische Emirate	2.69
Bahrain	2.67
Irland	2.32
Ghana	1.99
Chile	1.86
Panama	1.73
Kasachstan	1.71
Ecuador	1.68
Ungarn	1.63
Saudi-Arabien	1.58
Kaimaninseln	1.40
Kolumbien	1.35
Serbien	1.30
Rumänien	1.29
Gabun	1.27
Dominikanische Republik	1.23
Marokko	1.23
Georgien	1.17
Peru	0.91
Mongolei	0.84
Mosambik	0.83
Russland	0.78
Paraguay	0.74
Südafrika	0.67
Pakistan	0.65
Niederlande	0.62
Tunesien	0.58
Brasilien	0.54
Nigeria	0.54
Türkei	0.53
Indien	0.51
Katar	0.51
Ägypten	0.38
El Salvador	0.36
Senegal	0.32
Elfenbeinküste	0.25
	94.10

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	57.20
Erdöl	10.91
Banken und andere Finanzinstitute	7.07
Anlagefonds	3.63
Versorger	3.55
Nicht klassifizierbare Institutionen	2.51
Verschiedene Kapitalgüter	2.35
Transport	1.86
Chemikalien	1.23
Luft- und Raumfahrt	1.14
Baumaterialien	1.12
Edelmetalle und Edelsteine	0.95
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.57
	94.10

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Bermuda				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	1,200,000	USD	1,291,740	0.93
			1,291,740	0.93
Brasilien				
LIGHT SERVICOS DE EL 4.375 21-26 18/06S	700,000	USD	702,527	0.50
NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	1,800,000	USD	1,986,129	1.42
			2,688,656	1.93
Kanada				
FIRST QUANTUM MINERAL 6.875 20-27 15/10S	2,200,000	USD	2,378,750	1.71
			2,378,750	1.71
Kaimaninseln				
ALIBABA GROUP HOLDIN 2.7 21-41 09/02S	1,000,000	USD	916,200	0.66
DIB SUKUK LTD 2.9500 20-26 16/01S	1,500,000	USD	1,551,022	1.11
IHS HOLDING LTD 5.6250 21-26 29/11S	1,500,000	USD	1,519,395	1.09
LIMA METRO LINE REGS 4.35 19-36 05/04Q	1,171,276	USD	1,245,306	0.89
SUN HUNG KAI PROP 5.875 20-30 21/01S	1,000,000	USD	1,035,630	0.74
			6,267,553	4.49
Chile				
INVERSIONES LATIN AM 5.125 21-33 15/06S	1,200,000	USD	1,152,420	0.83
SOCIEDAD QUIMICA Y MI 3.5 21-51 10/09S	650,000	USD	629,941	0.45
			1,782,361	1.28
Kolumbien				
BANCO GNB SUDAMERIS 7.50 21-31 16/04S	1,500,000	USD	1,496,122	1.07
COLOMBIA 4.95 20-30 17/07S	750,000	USD	749,168	0.54
			2,245,290	1.61
Dominikanische Republik				
EMPRESA GENERADORA DE 5.625 21-28 08/11S	2,000,000	USD	2,027,370	1.45
			2,027,370	1.45
Guatemala				
BANCO INDUSTRIAL 4.875 21-31 29/01S	500,000	USD	497,265	0.36
			497,265	0.36
Hongkong				
AIA GROUP LTD 3.125 13-23 13/0	2,000,000	USD	2,046,270	1.47
			2,046,270	1.47
Indien				
OIL AND NATURAL G 3.375 19-29 05/12S	900,000	USD	925,866	0.66
			925,866	0.66
Indonesien				
STAR ENERGY GEOTHERMAL 4.85 20-38 14/10S	1,000,000	USD	1,099,525	0.79
			1,099,525	0.79
Irland				
PHOSAGRO BOND FUND 3.05 20-25 23/01S	1,000,000	USD	1,015,785	0.73
PHOSAGRO(PHOS B 2.6000 21-28 16/09S	550,000	USD	535,733	0.38
			1,551,518	1.11
Israel				
LEVIATHAN BOND LTD 6.125 20-25 30/06S	1,000,000	USD	1,059,410	0.76
			1,059,410	0.76
Kenia				
EASTERN AND SOUTHERN 4.125 21-28 30/06S	1,500,000	USD	1,497,360	1.07
			1,497,360	1.07
Luxemburg				
ABJA INVESTMENT CO 5.45 18-28 24/01S	2,100,000	USD	2,301,506	1.65
AFRICAN EXPORT-IMP 3.994 19-29 21/09S	2,000,000	USD	2,112,500	1.51
ALDAR SUKUK LTD 4.7500 18-25 29/09S	500,000	USD	548,425	0.39
ALROSA FINANCE SA 3.10 20-27 25/06S	1,000,000	USD	1,009,005	0.72
CABLE ONDA SA 4.5 19-30 30/01S	1,000,000	USD	1,031,370	0.74
EMIRATES TELECOM 3.50 14-24 18/06S	700,000	USD	741,898	0.53
EQUATE PETROCHEMICAL 4.25 16-26 03/11S	1,500,000	USD	1,636,920	1.17

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
FRANSHION BRILLIANT 4.25 19-29 23/07S	1,297,000	USD	1,244,206	0.89
GOLD FIELDS 6.1250 19-29 15/05S	800,000	USD	921,212	0.66
HUARONG FINANCE II 4.875 16-26 22/11S	500,000	USD	521,130	0.37
KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S	1,600,000	USD	1,673,232	1.20
MAF SUKUK LTD 3.9325 19-30 28/02S	1,400,000	USD	1,503,789	1.08
MHP SE 7.75 17-24 10/05S	900,000	USD	919,670	0.66
MILLICOM INTL CELL 6.25 19-29 25/03S	1,080,000	USD	1,169,807	0.84
MTN MAURITIUS INVEST 6.50 16-26 13/10S	1,000,000	USD	1,120,970	0.80
OOREDOO INTL FI 5.00 10-25 19/10S	2,250,000	USD	2,531,970	1.82
OZTEL HOLDINGS 6.625 18-28 24/04S	1,250,000	USD	1,365,331	0.98
PCCW-HKTC CAPITAL 3.625 15-25 02/04S	1,500,000	USD	1,580,902	1.13
QNB FINANCE LTD 3.5000 19-24 28/03S	1,100,000	USD	1,153,862	0.83
SAUDI ARABIAN OIL COM 3.50 19-29 16/04S	2,000,000	USD	2,140,500	1.53
SM INVESTMENTS 4.875 14-24 10/06S	800,000	USD	860,768	0.62
STEEL FUNDING DESIGN 4.70 19-26 30/05S	750,000	USD	807,885	0.58
SWIRE PAC MTN HK 2.875 20-30 30/01S	750,000	USD	779,239	0.56
TOWER BERSAMA I 4.2500 20-25 21/01S	1,300,000	USD	1,356,017	0.97
TUPY OVERSEAS S 4.5000 21-31 16/02S	1,000,000	USD	963,385	0.69
TURK TELEKOM 6.875 19-25 28/02S	700,000	USD	711,554	0.51
TURKCELL ILETISIM 5.75 15-25 15/10S	500,000	USD	496,168	0.36
			33,203,221	23.80
Malaysia				
AXIATA SPV2 2.163 20-30 19/08S	1,500,000	USD	1,482,832	1.06
			1,482,832	1.06
Mauritius				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	600,000	USD	609,039	0.44
			609,039	0.44
Mexiko				
INDUSTRIAS PENOLES SA 4.15 19-29 12/09S	600,000	USD	650,193	0.47
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	1,500,000	USD	1,466,310	1.05
			2,116,503	1.52
Marokko				
OCP 5.125 21-51 23/06S	1,000,000	USD	948,520	0.68
OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S	1,000,000	USD	975,260	0.70
			1,923,780	1.38
Niederlande				
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	227,000	USD	242,837	0.17
METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	600,000	USD	595,740	0.43
VEON HOLDINGS BV 3.375 20-27 25/11S	1,500,000	USD	1,466,678	1.05
VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	1,600,000	USD	1,680,520	1.20
			3,985,775	2.86
Oman				
BANK MUSCAT SAOG4.75 21-26 17/03S	1,000,000	USD	1,033,775	0.74
			1,033,775	0.74
Panama				
AEROPUERTO INTERNACI 5.125 21-61 11/08S	1,000,000	USD	1,051,275	0.75
			1,051,275	0.75
Paraguay				
FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S	1,350,000	USD	1,372,018	0.98
TELEFONICA CELULAR 5.875 19-27 15/04S	1,400,000	USD	1,453,788	1.04
			2,825,806	2.03
Peru				
SAN MIGUEL INDUSTRIA 3.5 21-28 02/08S	1,000,000	USD	984,000	0.71
			984,000	0.71
Philippinen				
GLOBE TELECOM INC 2.5 20-30 23/07S	500,000	USD	476,015	0.34
PHILIPPINES 2.50 20-31 23/01S	1,500,000	USD	1,486,388	1.07
			1,962,403	1.41
Russland				
PIK-KORPORATS OBSH 5.625 21 26 19/11S	800,000	USD	798,368	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
			798,368	0.57
Saudi-Arabien				
SAUDI ARABIAN OIL COM 1.625 20-25 24/11S	350,000	USD	348,409	0.25
SAUDI ARABIAN OIL COM 4.375 19-49 16/04S	400,000	USD	465,588	0.33
			813,997	0.58
Thailand				
THAIOIL TRESURY CENTR 3.50 19-49 17/10S	500,000	USD	429,478	0.31
THAIOIL TRESURY CENTR 4.625 18-28 20/11S	800,000	USD	875,676	0.63
			1,305,154	0.94
Türkei				
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/08S	800,000	USD	655,000	0.47
TURKIYE SISE VE CAM6.95 19-26 14/03S	600,000	USD	615,249	0.44
			1,270,249	0.91
Ukraine				
NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S	850,000	USD	746,580	0.54
			746,580	0.54
Großbritannien				
BIDVEST GROUP U 3.6250 21-26 23/09S	900,000	USD	898,114	0.64
			898,114	0.64
Vereinigte Staaten von Amerika				
ACWA REGS 5.95 17-39 15/12S	748,575	USD	890,213	0.64
AERODOM REGS 6.75 17-29 30/03Q	1,700,000	USD	1,752,844	1.26
ALFA SAB 5.25 14-24 25/03S	1,000,000	USD	1,060,915	0.76
ALPEK SAB DE CV 4.25 19-29 18/09S	750,000	USD	800,171	0.57
ALPEK SAB DE CV 5.375 13-23 08/08S	653,000	USD	691,341	0.50
ALTICE FINANCING SA 5.00 20-28 15/01S	750,000	USD	729,161	0.52
ARCOS DOR HDGS REGS 5.875 17-27 04/04S	1,000,000	USD	1,037,480	0.74
BANCO BILBAO VIZCAYA 6.75 12-22 30/09S	1,500,000	USD	1,558,035	1.12
BANCO BOGOTA 6.25 16-26 12/05S	1,200,000	USD	1,297,920	0.93
BANGKOK BANK HK 9.025 98-29 15/03S	800,000	USD	1,091,752	0.78
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	1,300,000	USD	1,347,996	0.97
CENCOSUD SA 6.625 15-45 12/02S	800,000	USD	1,031,472	0.74
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	1,000,000	USD	1,055,100	0.76
ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	1,000,000	USD	957,965	0.69
ECOPETROL SA 6.875 20-30 29/04S	750,000	USD	838,474	0.60
GACM REGS 5.50 17-47 31/07S	1,000,000	USD	1,002,690	0.72
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	1,500,000	USD	1,451,272	1.04
GMR HYDERABAD INTL 5.375 19-24 10/04S	800,000	USD	825,048	0.59
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	1,500,000	USD	1,550,348	1.11
INDUSTRIAL SR TR REGS 5.50 12-22 01/11S	1,200,000	USD	1,228,638	0.88
INVERSIONES CMPC 3.8500 20-30 13/01	500,000	USD	522,395	0.37
INVERSIONES CMPC 4.75 14-24 15/09S	1,000,000	USD	1,070,465	0.77
PERUSAHAAN GAS 5.125 14-24 16/05S	1,400,000	USD	1,514,821	1.09
RELIANCE INDUSTRIES 3.667 17-27 30/11S	1,600,000	USD	1,715,960	1.23
RUMO LUX SARL 5.875 18-25 18/01S	750,000	USD	772,755	0.55
SASOL 6.5 18-28 27/09S	1,800,000	USD	1,952,928	1.40
SINGAPORE TELECOMMUN 7.375 01-31 01/1	1,000,000	USD	1,441,655	1.03
SOCIEDAD QUIMIC 4.2500 19-29 07/05S	750,000	USD	831,431	0.60
STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75 18-24 24-04S	754,830	USD	836,635	0.60
STILLWATER MINI 4.0000 21-26 16/11S	1,000,000	USD	983,625	0.71
STILLWATER MINING CO 4.5 21-29 16/11S	750,000	USD	724,616	0.52
TELECOMMUNCIATIONS SV 8.875 19-29 18/10S	750,000	USD	794,062	0.57
TELEKOM MALAYSIA 7.875 95-25 01/08S	1,000,000	USD	1,194,830	0.86
TURK GARANTI BK REGS 5.25 12-22 13/09S	800,000	USD	802,416	0.58
WOORI BANK 4.75 14-24 30/04S	1,333,000	USD	1,428,936	1.02
YPF REGS 7.00 17-47 15/12S	1,250,000	USD	761,156	0.55
			39,547,521	28.35
Britische Jungferninseln				
NAN FUNG TREASURY 3.625 20-30 27/08S	1,000,000	USD	1,008,505	0.72
			1,008,505	0.72

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Anleihen insgesamt			124,925,831	89.56
Variabel verzinsliche Anleihen				
Kaimaninseln				
EMAAR SUKUK S3 REGS FL.R 16-26 15/09S	1,500,000	USD	1,560,417	1.12
			1,560,417	1.12
Mexiko				
CEMEX SAB DE CV 5.125 21-99 31/12S	1,500,000	USD	1,556,692	1.12
			1,556,692	1.12
Vereinigte Staaten von Amerika				
NETWORK I2I LTD FL.R 19-XX 15/04S	1,800,000	USD	1,898,334	1.36
			1,898,334	1.36
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			5,015,443	3.60
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			129,941,274	93.16
Anlageportfolio insgesamt			129,941,274	93.16
Anschaffungskosten			128,902,937	

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Corporate Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	29.71
Luxemburg	23.80
Kaimaninseln	5.61
Niederlande	2.86
Mexiko	2.63
Paraguay	2.03
Brasilien	1.93
Kanada	1.71
Kolumbien	1.61
Hongkong	1.47
Dominikanische Republik	1.45
Philippinen	1.41
Marokko	1.38
Chile	1.28
Irland	1.11
Kenia	1.07
Malaysia	1.06
Thailand	0.94
Bermuda	0.93
Türkei	0.91
Indonesien	0.79
Israel	0.76
Panama	0.75
Oman	0.74
Britische Jungferninseln	0.72
Peru	0.71
Indien	0.66
Großbritannien	0.64
Saudi-Arabien	0.58
Russland	0.57
Ukraine	0.54
Mauritius	0.44
Guatemala	0.36
	93.16

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	37.36
Kommunikation	18.11
Erdöl	8.15
Chemikalien	4.73
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	3.78
Nicht klassifizierbare Institutionen	2.92
Transport	2.57
Versorger	2.11
Edelmetalle und Edelsteine	1.69
Immobilien	1.63
Versicherungen	1.47
Papier und Forsterzeugnisse	1.14
Baumaterialien	1.12
Kraftfahrzeuge	1.05
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.98
Landwirtschaft und Fischerei	0.97
Elektrotechnik	0.79
Luft- und Raumfahrt	0.75
Einzelhandel und Warenhäuser	0.74
Sonstige Dienstleistungen	0.66
Sonstige Konsumgüter	0.44
	93.16

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Argentinien				
ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	219,623	USD	70,323	0.10
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	50,231	USD	18,347	0.03
			88,670	0.13
Bahrain				
BAHRAIN 5.25 21-33 25/01S	500,000	USD	470,992	0.70
KINGDOM OF BAHR 6.2500 21-51 25/01S	450,000	USD	413,489	0.62
			884,481	1.32
Bermuda				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	500,000	USD	538,225	0.80
			538,225	0.80
Brasilien				
NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	750,000	USD	827,554	1.23
			827,554	1.23
Kaimaninseln				
LIMA METRO LINE REGS 4.35 19-36 05/04Q	195,213	USD	207,551	0.31
SA GLOBAL SUKUK LIM 2.694 21-31 17/06S	200,000	USD	201,456	0.30
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	200,000	USD	197,202	0.29
SHARJAH SUKUK 3.234 19-29 23/10S	250,000	USD	253,678	0.38
			859,887	1.28
Kolumbien				
COLOMBIA 4.95 20-30 17/07S	200,000	USD	199,778	0.30
ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	700,000	USD	681,807	1.02
			881,585	1.32
Dominikanische Republik				
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	500,000	USD	509,648	0.76
			509,648	0.76
Ecuador				
ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	500,000	USD	328,195	0.49
			328,195	0.49
Ägypten				
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	800,000	USD	711,164	1.06
			711,164	1.06
El Salvador				
EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S	1,000,000	USD	560,955	0.84
			560,955	0.84
Georgien				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	950,000	USD	954,289	1.42
			954,289	1.42
Ghana				
GHANA 7.75 21-29 07/04S	350,000	USD	293,743	0.44
			293,743	0.44
Ungarn				
HUNGARY 3.1250 21-51 21/09S	250,000	USD	246,076	0.37
			246,076	0.37
Irland				
LUKOIL CAPITAL DAC 3.6 21-31 26/10S	700,000	USD	685,692	1.02
			685,692	1.02
Elfenbeinküste				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	200,000	EUR	219,303	0.33
			219,303	0.33
Luxemburg				
ALROSA FINANCE SA 3.10 20-27 25/06S	600,000	USD	605,403	0.90
AZERBAIDJAN 6.95 15-30 18/03S	400,000	USD	484,184	0.72
BAHRAIN 7.50 17-47 20/09S	154,000	USD	156,263	0.23
BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	300,000	EUR	266,695	0.40
EGYPT 6.875 10-40 30/04S	1,000,000	USD	847,825	1.27
GHANA 8.125 14-26 18/01S	1,000,000	USD	924,835	1.38

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S	700,000	USD	743,918	1.11
IRAQ 6.75 17-23 03/09S	750,000	USD	761,295	1.14
KENYA 6.875 14-24 24/06S	750,000	USD	793,620	1.18
NIGERIA 6.375 13-23 12/07S	1,000,000	USD	1,034,895	1.54
OMAN 6.50 17-47 08/03S	500,000	USD	497,622	0.74
PAKISTAN 6.875 17-27 05/12S	400,000	USD	404,530	0.60
SENEGAL 6.25 14-24 30/07S	750,000	USD	804,349	1.20
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	1,000,000	EUR	1,102,595	1.65
SHARJAH SUKUK 2.942 20-27 10/06S	250,000	USD	251,601	0.38
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	400,000	USD	460,918	0.69
STEEL FUNDING DESIGN 4.70 19-26 30/05S	800,000	USD	861,744	1.29
UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	800,000	USD	716,580	1.07
			11,718,872	17.49
Mauritius				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	300,000	USD	304,520	0.45
			304,520	0.45
Mexiko				
CEMEX SAB DE CV 3.875 21-31 12/01S	500,000	USD	499,522	0.75
CEMEX SAB DE CV 5.2 20-30 17/09S	400,000	USD	430,084	0.64
INDUSTRIAS PENOLES SA 5.65 19-49 12/09S	500,000	USD	614,518	0.92
MEXICO 2.659 20-31 24/05S	1,660,000	USD	1,620,874	2.42
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	500,000	USD	488,770	0.73
			3,653,768	5.45
Mikronesien				
KAZMUNAYGAS 3.5000 20-33 14/04S	1,000,000	USD	1,039,215	1.55
			1,039,215	1.55
Mongolei				
MONGOLIA 3.50 21-27 07/07S	200,000	USD	188,934	0.28
			188,934	0.28
Marokko				
MOROCCO 2.375 20-27 15/12S	750,000	USD	732,806	1.09
			732,806	1.09
Niederlande				
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	250,000	USD	267,441	0.40
VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	750,000	USD	787,744	1.18
			1,055,185	1.57
Oman				
OMAN SOVEREIGN SUKUK 4.875 21-30 15/06S	300,000	USD	319,484	0.48
SULTANATE OF OMAN 4.875 19-25 01/02S	400,000	USD	417,344	0.62
			736,828	1.10
Pakistan				
PAKISTAN 6.0000 21-26 08/04S	1,000,000	USD	1,002,255	1.50
			1,002,255	1.50
Paraguay				
FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S	650,000	USD	660,602	0.99
PARAGUAY 2.7390 21-33 29/01S	695,000	USD	671,645	1.00
			1,332,247	1.99
Peru				
PERUVIAN GOVT INTL BD 3.55 21-51 10/03S	800,000	USD	835,024	1.25
REPUBLIC OF PER 3.0000 21-34 15/01S	800,000	USD	798,752	1.19
			1,633,776	2.44
Rumänien				
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	650,000	EUR	660,003	0.98
ROMANIA 3.0 20-31 14/02S	996,000	USD	1,013,405	1.51
ROMANIA 4.0000 20-51 14/02S	480,000	USD	482,136	0.72
			2,155,544	3.22
Russland				
PIK-KORPORATS OBSH 5.625 21 26 19/11S	600,000	USD	598,776	0.89
			598,776	0.89
Saudi-Arabien				
SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	550,000	USD	536,151	0.80

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
			536,151	0.80
Serbien				
REPUBLIC OF SER 2.0500 21-36 23/09A	750,000	EUR	780,566	1.16
SERBIA 2.125 20-30 01/12S	1,300,000	USD	1,222,819	1.82
			2,003,385	2.99
Tunesien				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	214,000	USD	164,189	0.24
			164,189	0.24
Türkei				
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/08S	400,000	USD	327,500	0.49
			327,500	0.49
Ukraine				
NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S	1,150,000	USD	1,010,080	1.51
UKRAINE 6.8760 21-29 21/05S	500,000	USD	444,545	0.66
			1,454,625	2.17
Vereinigte Arabische Emirate				
UNITED ARAB EMIRATES 3.625 21-33 10/03S	800,000	USD	787,140	1.17
			787,140	1.17
Großbritannien				
BIDVEST GROUP U 3.6250 21-26 23/09S	900,000	USD	898,114	1.34
			898,114	1.34
Vereinigte Staaten von Amerika				
ARGENTINA 0.125 20-30 09/07S	119,876	USD	42,131	0.06
BAHAMAS REGS 6.00 17-28 21/11S	1,000,000	USD	858,120	1.28
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	750,000	USD	798,146	1.19
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	500,000	USD	518,460	0.77
COLOMBIA 4.00 13-24 26/02S	500,000	USD	516,842	0.77
CORPORACION NACIONAL 3.75 20-31 15/06S	200,000	USD	213,248	0.32
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	250,000	USD	241,216	0.36
DOMINICAN REPUBLIC 6.85 15-45 27/01S	250,000	USD	276,341	0.41
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	500,000	USD	516,782	0.77
INDONESIA REGS 4.125 15-25 15/01S	1,500,000	USD	1,614,330	2.41
MILLICOM INTL CELL 5.125 17-28 15/01S	1,350,000	USD	1,403,986	2.09
MONGOLIA 5.125 12-22 05/12S	789,000	USD	807,321	1.20
PARAGUAY 4.95 20-31 28/04S	1,000,000	USD	1,124,955	1.68
PERTAMINA 3.1 20-30 25/08S	1,500,000	USD	1,533,412	2.29
ROMANIA 6.125 14-44 22/01S	254,000	USD	333,939	0.50
STILLWATER MINI 4.0000 21-26 16/11S	800,000	USD	786,900	1.17
			11,586,129	17.29
Anleihen insgesamt			52,499,426	78.33
Variabel verzinsliche Anleihen				
Argentinien				
ARGENTINA FL.R 20-41 09/07S	2,371,000	USD	843,898	1.26
			843,898	1.26
Luxemburg				
IRAQ FL.R 06-28 15/01S	406,250	USD	390,333	0.58
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	985,417	USD	991,813	1.48
			1,382,146	2.06
Ukraine				
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	500,000	USD	456,785	0.68
			456,785	0.68
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			2,682,829	4.00
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			55,182,255	82.34
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Irland				
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	250,000	USD	1,452,600	2.17

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
			1,452,600	2.17
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z C USD	2,440	USD	2,552,045	3.81
			2,552,045	3.81
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			4,004,645	5.98
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			4,004,645	5.98
Anlageportfolio insgesamt			59,186,900	88.31
Anschaffungskosten			60,040,111	

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	23.36
Vereinigte Staaten von Amerika	17.29
Mexiko	5.45
Rumänien	3.22
Irland	3.19
Serbien	2.99
Ukraine	2.85
Peru	2.44
Paraguay	1.99
Niederlande	1.57
Mikronesien	1.55
Pakistan	1.50
Georgien	1.42
Argentinien	1.39
Großbritannien	1.34
Bahrain	1.32
Kolumbien	1.32
Kaimaninseln	1.28
Brasilien	1.23
Vereinigte Arabische Emirate	1.17
Oman	1.10
Marokko	1.09
Ägypten	1.06
Russland	0.89
El Salvador	0.84
Bermuda	0.80
Saudi-Arabien	0.80
Dominikanische Republik	0.76
Ecuador	0.49
Türkei	0.49
Mauritius	0.45
Ghana	0.44
Ungarn	0.37
Elfenbeinküste	0.33
Mongolei	0.28
Tunesien	0.24
	88.31

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	47.81
Banken und andere Finanzinstitute	11.38
Erdöl	8.68
Anlagefonds	5.98
Kommunikation	4.76
Edelmetalle und Edelsteine	2.09
Versorger	2.00
Transport	1.42
Baumaterialien	1.39
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.99
Landwirtschaft und Fischerei	0.77
Kraftfahrzeuge	0.73
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.32
	88.31

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
AUSNET SERVICES HOLDI 1.50 15-27 26/02A	500,000	EUR	527,488	0.10
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	1,866,000	EUR	1,843,645	0.34
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	2,000,000	EUR	1,991,640	0.37
NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A	1,021,000	EUR	1,029,837	0.19
			5,392,610	1.00
Österreich				
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	4,800,000	EUR	5,845,440	1.08
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	1,200,000	EUR	1,194,690	0.22
			7,040,130	1.31
Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	1,000,000	EUR	1,096,840	0.20
BELFIUS BANQUE SA 0.125 20-30 28/01A	800,000	EUR	795,380	0.15
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A	1,000,000	EUR	994,325	0.18
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	900,000	EUR	915,903	0.17
BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A	1,400,000	EUR	1,331,792	0.25
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	3,457,000	EUR	3,872,549	0.72
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	4,438,000	EUR	7,272,573	1.35
BNP PARIBAS 0.625 18-25 04/10A	700,000	EUR	718,560	0.13
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.00 16-36 13/10A	1,600,000	EUR	1,683,320	0.31
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.375 18-33 21/11A	200,000	EUR	222,036	0.04
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	644,000	EUR	650,913	0.12
FLUXYS BELGIUM SA 1.75 17-27 05/10A	1,800,000	EUR	1,889,433	0.35
KBC BANK SA 0 20-25 03/06A	700,000	EUR	702,674	0.13
KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A	500,000	EUR	508,478	0.09
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	600,000	EUR	586,494	0.11
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	2,000,000	EUR	2,009,660	0.37
			25,250,930	4.68
Kanada				
BQUE TORONTO DOM. 0.625 18-25 06/06A	1,212,000	EUR	1,241,694	0.23
CANADA 0.0 19-29 15/10A	1,000,000	EUR	976,255	0.18
CANADA 0.375 19-24 03/05A	669,000	EUR	675,242	0.13
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	1,300,000	EUR	1,281,566	0.24
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	1,021,000	EUR	1,024,936	0.19
			5,199,693	0.96
Estland				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	1,109,000	EUR	1,106,183	0.21
			1,106,183	0.21
Finnland				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	1,400,000	EUR	1,555,736	0.29
KOJAMO PLC 0.875 21-29 28/05A	773,000	EUR	763,206	0.14
OP CORPORATE BANK PL 0.125 20-24 01/07A	2,000,000	EUR	2,012,550	0.37
			4,331,492	0.80
Frankreich				
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	1,600,000	EUR	1,612,480	0.30
AIR LIQUIDE FINANCE 1 20-25 02/04A	800,000	EUR	827,444	0.15
ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A	2,200,000	EUR	2,182,433	0.40
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,000,000	EUR	1,075,855	0.20
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	1,500,000	EUR	1,530,442	0.28
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	1,500,000	EUR	1,484,288	0.28
BQ POSTALE HOME LOAN 1.0 18-28 10/04A	1,800,000	EUR	1,907,793	0.35
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	1,700,000	EUR	1,731,076	0.32
CARREFOUR BANQUE 0.107 21-25 14/06A	800,000	EUR	795,048	0.15
CNP ASSURANCES 1.875 16-22 20/10A	200,000	EUR	203,131	0.04
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	1,300,000	EUR	1,310,764	0.24
DANONE SA 0 21-25 01/06A	1,600,000	EUR	1,598,944	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ENGIE SA 0.375 19-27 21/06A	1,400,000	EUR	1,405,145	0.26
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	2,000,000	EUR	2,279,939	0.42
FRANCE 0.10 20-31 25/07A	500,000	EUR	613,920	0.11
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	2,876,000	EUR	2,748,449	0.51
FRANCE 1.375 17-29 14/03A	2,700,000	EUR	2,937,249	0.54
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	2,200,000	EUR	2,482,513	0.46
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	4,100,000	EUR	4,754,176	0.88
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	10,300,000	EUR	12,443,636	2.31
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	1,668,000	EUR	2,144,631	0.40
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	3,314,000	EUR	5,114,645	0.95
FRANCE ZCP 290420	1,500,000	EUR	1,433,948	0.27
GROUPAMA SA 2.125 19-29 16/09A	400,000	EUR	413,560	0.08
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	500,000	EUR	559,175	0.10
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	728,000	EUR	720,585	0.13
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	500,000	EUR	513,965	0.10
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	1,000,000	EUR	1,025,365	0.19
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	1,000,000	EUR	1,006,785	0.19
KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A	600,000	EUR	589,119	0.11
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	900,000	EUR	880,866	0.16
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	1,200,000	EUR	1,127,670	0.21
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	800,000	EUR	800,064	0.15
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	1,400,000	EUR	1,390,900	0.26
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	1,400,000	EUR	1,487,010	0.28
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	400,000	EUR	413,626	0.08
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	1,600,000	EUR	1,677,184	0.31
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	300,000	EUR	312,982	0.06
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	900,000	EUR	956,290	0.18
SOCIETE GENERALE 0.01 20-30 11/02A	1,800,000	EUR	1,774,440	0.33
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	1,000,000	EUR	1,007,875	0.19
TOTALENERGIES CAPI 0.696 19-28 31/05A	600,000	EUR	612,585	0.11
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	1,800,000	EUR	1,798,290	0.33
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	600,000	EUR	633,342	0.12
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59 15-28 10/01A	300,000	EUR	322,660	0.06
VILLE DE PARIS 1.75 15-31 25/05A	2,000,000	EUR	2,246,580	0.42
VINCI SA 1,625 19-29 18/01A	1,500,000	EUR	1,627,845	0.30
			78,516,712	14.56
Deutschland				
ADIDAS AG 0.00 20-28 05/10U	1,200,000	EUR	1,190,184	0.22
ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01A	1,500,000	EUR	1,505,888	0.28
DAIMLER AG 0.75 20-30 10/09A	500,000	EUR	514,838	0.10
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	4,000,000	EUR	3,993,760	0.74
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A	500,000	EUR	556,105	0.10
GERMANY 0.00 20-35 15/05A	8,000,000	EUR	8,017,960	1.49
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	3,639,000	EUR	3,743,567	0.69
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	4,500,000	EUR	5,467,680	1.01
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	1,357,000	EUR	1,276,102	0.24
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	700,000	EUR	725,162	0.13
GERMANY 0.6250 17-27 07/04A	2,000,000	EUR	2,071,610	0.38
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	600,000	EUR	934,692	0.17
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	2,000,333	EUR	2,747,437	0.51
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	568,694	0.11
KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A	1,000,000	EUR	994,400	0.18
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,300,000	EUR	1,292,031	0.24
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	800,000	EUR	789,756	0.15
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	1,610,000	EUR	1,606,893	0.30
VOLKSWAGEN LEASING G 0,25 21-26 12/01A	1,317,000	EUR	1,311,363	0.24
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	500,000	EUR	495,105	0.09
			39,803,227	7.38

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Ungarn				
HUNGARY GOVERNMENT 2.125 21-31 22/09S	750,000	USD	650,516	0.12
			650,516	0.12
Irland				
FCA BANK S.P.A. - IR 0.125 20-23 16/11A	349,000	EUR	349,619	0.06
FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A	552,000	EUR	556,181	0.10
FCA BANK SPA 0.00 21-24 16/04A	886,000	EUR	884,006	0.16
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	5,500,000	EUR	6,117,925	1.13
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	1,133,000	EUR	1,134,682	0.21
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	534,000	EUR	525,627	0.10
			9,568,040	1.77
Italien				
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	2,000,000	EUR	2,075,210	0.38
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	5,424,000	EUR	5,092,946	0.94
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	405,000	EUR	401,817	0.07
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	547,000	EUR	556,370	0.10
ITALY 0.65 16-23 15/10S	500,000	EUR	507,965	0.09
ITALY 0.90 20-31 01/04S	6,000,000	EUR	5,904,420	1.10
ITALY 1.65 20-30 01/12S	10,000,000	EUR	10,519,600	1.95
ITALY 2.00 18-28 01/02S	7,000,000	EUR	7,583,205	1.41
ITALY 2.25 16-36 01/09S	6,412,000	EUR	7,056,470	1.31
ITALY 2.50 14-24 01/12S	3,500,000	EUR	3,746,768	0.70
ITALY 2.70 16-47 01/03S	3,032,000	EUR	3,513,436	0.65
ITALY 2.80 18-28 01/08S	1,900,000	EUR	2,167,881	0.40
ITALY 3.75 14-24 01/09S	2,000,000	EUR	2,198,200	0.41
ITALY 4.00 05-37 01/02S	700,000	EUR	933,236	0.17
ITALY 4.50 13-24 01/03S	6,400,000	EUR	7,032,384	1.30
ITALY 5.00 03-34 01/08S	2,007,000	EUR	2,853,663	0.53
ITALY 5.00 09-40 01/09S	2,991,000	EUR	4,595,956	0.85
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	3,800,000	EUR	4,098,376	0.76
SNAM S.P.A. 0 20-28 07/12A	1,300,000	EUR	1,252,069	0.23
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	561,000	EUR	554,767	0.10
TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	362,000	EUR	360,762	0.07
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	650,000	USD	573,274	0.11
			73,578,775	13.65
Japan				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	839,000	EUR	829,867	0.15
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	429,000	EUR	428,796	0.08
			1,258,663	0.23
Lettland				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	800,000	EUR	798,764	0.15
			798,764	0.15
Luxemburg				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	976,500	0.18
ABN AMRO BANK 0.8750 18-25 22/04A	1,661,000	EUR	1,709,202	0.32
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	400,000	EUR	414,660	0.08
AIR PRODUCTS CHEMIC 0.5 20-28 05/05A	500,000	EUR	505,428	0.09
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	800,000	EUR	806,232	0.15
AMERICAN HONDA FIN 0.55 18-23 17/03A	389,000	EUR	393,020	0.07
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	2,054,000	EUR	2,099,393	0.39
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	470,000	EUR	499,265	0.09
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	739,399	0.14
AUCKLAND COUNCIL 1.00 17-27 19/01A	800,000	EUR	838,948	0.16
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	1,400,000	EUR	1,427,286	0.26
BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	2,500,000	EUR	2,526,262	0.47
BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A	1,500,000	EUR	1,501,178	0.28
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	1,000,000	EUR	991,570	0.18
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	6,000,000	EUR	5,944,380	1.10
BIRD 1.50 16-36 14/01A	367,000	EUR	418,041	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,336,000	EUR	1,335,025	0.25
BQUE AFRICAINE DEV 0.125 16-26 07/10A	1,000,000	EUR	1,008,840	0.19
BUNGE FIN EUROPE BV 1.850 16-23 16/06A	1,012,000	EUR	1,034,547	0.19
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	1,200,000	EUR	1,212,954	0.22
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	1,250,000	EUR	1,248,869	0.23
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	200,000	EUR	219,909	0.04
COMMUNAUTE EUROPEENN 0 20-30 27/10A	1,000,000	EUR	997,450	0.19
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	800,000	EUR	822,028	0.15
COUNCIL OF EUROPE 0.125 17-24 10/04A	1,583,000	EUR	1,600,714	0.30
CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A	518,000	EUR	536,174	0.10
DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A	1,231,000	EUR	1,354,931	0.25
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,408,000	EUR	1,409,563	0.26
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	1,054,000	EUR	1,057,578	0.20
EFSF 1.25 17-33 24/05A	503,000	EUR	558,675	0.10
EFSF 3.00 13-34 04/09A	1,000,000	EUR	1,333,880	0.25
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	1,117,460	0.21
ENEL FIN INTL 1.125 18-26 16/09A	478,000	EUR	495,911	0.09
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	1,450,000	EUR	1,440,502	0.27
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	300,000	EUR	312,234	0.06
EXXON MOBIL CORP 0.142 20-24 26/06A	1,303,000	EUR	1,308,570	0.24
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	3,535,000	EUR	3,623,004	0.67
GLAXOSMITHKLINE CAPI 0.125 20-23 12/05A	1,631,000	EUR	1,641,438	0.30
GRAND CITY PROPERTIES 1.375 17-26 03/08A	700,000	EUR	729,316	0.14
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	333,000	EUR	349,560	0.06
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	1,100,000	EUR	1,171,115	0.22
ILLINOIS TOOL WORKS 1.25 15-23 22/05A	500,000	EUR	508,505	0.09
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	1,000,000	EUR	1,036,265	0.19
ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A	100,000	EUR	116,292	0.02
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	992,000	EUR	1,013,100	0.19
INTESA SANPAOLO 1.375 17-24 18/01A	1,400,000	EUR	1,438,269	0.27
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	818,000	EUR	819,337	0.15
KFW 0.0100 19-27 05/05A	1,115,000	EUR	1,125,933	0.21
KOMMUNALBANKEN AS 0.875 17-27 24/05A	1,200,000	EUR	1,252,584	0.23
KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	1,260,000	EUR	1,268,908	0.24
KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A	1,299,000	EUR	1,330,358	0.25
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	1,500,000	EUR	1,609,862	0.30
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09A	1,277,000	EUR	1,246,831	0.23
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	640,000	EUR	664,682	0.12
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	526,000	EUR	559,596	0.10
MCDONALD'S CORP 0.625 17-24 29/01A	2,000,000	EUR	2,031,630	0.38
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.00 20-23 15/03A	1,230,000	EUR	1,234,330	0.23
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	1,704,000	EUR	1,716,720	0.32
MEXICO 3.375 16-31 23/02A	2,000,000	EUR	2,278,550	0.42
MIZUHO FINANCIAL GRP 1.02 18-23 11/10A	802,000	EUR	818,393	0.15
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	613,000	EUR	614,876	0.11
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	785,000	EUR	862,052	0.16
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	1,577,000	EUR	1,734,416	0.32
NESTLE FINANCE 0.00001 20-25 3/12A	1,806,000	EUR	1,804,781	0.33
NESTLE FINANCE INTER 0 20-24 12/05A	2,823,000	EUR	2,834,250	0.53
NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12A	429,000	EUR	398,226	0.07
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	1,000,000	EUR	1,208,470	0.22
PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A	1,273,000	EUR	1,284,718	0.24
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	2,469,000	EUR	2,522,367	0.47
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	967,000	EUR	963,703	0.18
PROLOGIS INTERNATIONAL 0.75 21-33 23/03A	898,000	EUR	859,471	0.16
ROYAL BANK OF CANADA 0.250 19-24 02/05A	692,000	EUR	697,218	0.13
ROYAL PHILIPS NV 0.50 19-26 22/05A	923,000	EUR	939,176	0.17
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	1,200,000	EUR	1,197,822	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SCHLUMBERGER FINANCE 0.00 19-24 15/10A	2,619,000	EUR	2,622,352	0.49
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	200,000	EUR	193,914	0.04
SIEMENS FINANCIERING 0.30 19-24 28/02A	216,000	EUR	218,741	0.04
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	1,700,000	EUR	1,956,190	0.36
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	2,287,000	EUR	2,299,087	0.43
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	1,111,000	EUR	1,212,101	0.22
TELENOR ASA 0.00 19-23 25/09A	1,037,000	EUR	1,040,744	0.19
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	918,000	EUR	943,300	0.17
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	406,988	0.08
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	2,267,000	EUR	2,271,647	0.42
THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	907,000	EUR	949,715	0.18
TORONTO DOMINION BANK 0.375 19-24 25/04A	767,000	EUR	774,440	0.14
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	500,000	EUR	514,398	0.10
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A	1,527,000	EUR	1,525,656	0.28
VOLKSWAGEN BANK 1.2500 18-24 10/06A	1,000,000	EUR	1,029,625	0.19
VOLKSWAGEN FIN 2.2500 19-27 01/10A	1,000,000	EUR	1,091,125	0.20
			108,752,725	20.17
Mexiko				
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	649,000	EUR	604,920	0.11
			604,920	0.11
Niederlande				
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	1,646,000	EUR	1,673,998	0.31
BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A	1,161,000	EUR	1,159,705	0.22
BMW FINANCE NV 0.6250 19-23 06/10A	1,335,000	EUR	1,355,359	0.25
COOPERATIEVE RABOBAN 0.625 21-33 25/02A	1,100,000	EUR	1,084,336	0.20
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A	1,205,000	EUR	1,189,841	0.22
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	2,000,000	EUR	1,965,200	0.36
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.75 21-24 24/09S	367,000	USD	317,770	0.06
NATIONALE-NEDERLANDEN 0.625 18-25 11/09A	1,500,000	EUR	1,536,818	0.29
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A	3,500,000	EUR	3,534,493	0.66
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07A	1,500,000	EUR	1,505,032	0.28
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	4,400,000	EUR	4,680,500	0.87
NN GROUP NV 1.625 17-27 01/06A	1,310,000	EUR	1,397,384	0.26
REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A	1,000,000	EUR	1,004,580	0.19
ROYAL PHILIPS NV 0.50 17-23 06/09A	1,244,000	EUR	1,256,888	0.23
SHELL INTL FINANCE 0.125 19-27 08/11A	901,000	EUR	890,859	0.17
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	700,000	EUR	669,014	0.12
			25,221,777	4.68
Neuseeland				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	1,421,000	EUR	1,396,445	0.26
			1,396,445	0.26
Norwegen				
DNB BANK ASA 0.05 19-23 14/11A	1,783,000	EUR	1,792,013	0.33
			1,792,013	0.33
Philippinen				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	1,500,000	EUR	1,496,490	0.28
			1,496,490	0.28
Polen				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	1,744,000	EUR	1,720,221	0.32
			1,720,221	0.32
Portugal				
PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	2,000,000	EUR	2,266,720	0.42
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	1,200,000	EUR	1,943,298	0.36
			4,210,018	0.78
Rumänien				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	1,242,000	EUR	1,135,536	0.21
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	6,000,000	EUR	6,521,130	1.21
			7,656,666	1.42
Serbien				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	2,093,000	EUR	1,987,670	0.37

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

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			1,987,670	0.37
Slowenien				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	1,082,000	EUR	1,058,791	0.20
			1,058,791	0.20
Südkorea				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A	1,000,000	EUR	1,000,500	0.19
			1,000,500	0.19
Spanien				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	1,100,000	EUR	1,108,970	0.21
BANCO DE SABADELL SA 0.125 20-28 10/02A	1,200,000	EUR	1,198,824	0.22
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	400,000	EUR	408,552	0.08
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	1,800,000	EUR	1,763,712	0.33
CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A	1,600,000	EUR	1,597,640	0.30
CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A	1,200,000	EUR	1,222,668	0.23
CAIXABANK SA FL.R 21-99 31/12Q	400,000	EUR	380,156	0.07
CORES 1.7500 17-27 24/11A	1,500,000	EUR	1,631,430	0.30
SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A	1,000,000	EUR	1,071,520	0.20
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	1,400,000	EUR	1,662,626	0.31
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	3,050,000	EUR	4,118,903	0.76
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	4,700,000	EUR	6,909,352	1.28
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	3,285,000	EUR	5,917,648	1.10
SPGB 1.00 21-42 30/07A	831,000	EUR	809,876	0.15
			29,801,877	5.53
Schweden				
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	290,000	EUR	291,322	0.05
			291,322	0.05
Schweiz				
CREDIT SUISSE GROUP 0.625 21-33 18/01A	1,300,000	EUR	1,213,160	0.23
			1,213,160	0.23
Vereinigte Arabische Emirate				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	569,000	EUR	572,095	0.11
			572,095	0.11
Großbritannien				
CREDIT SUISSE 0.45 20-25 19/05A	776,000	EUR	782,992	0.15
DIAGEO FINANCE PLC 0.125 19-23 12/10A	1,500,000	EUR	1,508,430	0.28
LINDE PLC 0.00 21-26 30/09A	1,600,000	EUR	1,593,944	0.30
NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A	1,617,000	EUR	1,603,126	0.30
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	2,374,000	EUR	2,391,544	0.44
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	169,000	EUR	174,640	0.03
			8,054,676	1.49
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBVIE INC 1.5 20-23 30/03A	167,000	EUR	172,124	0.03
AMERICAN INTL GRP 1.875 17-27 21/06A	716,000	EUR	761,251	0.14
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	955,000	EUR	958,958	0.18
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	1,500,000	EUR	1,670,580	0.31
COCA-COLA CO 1.45 20-27 01/05S	453,000	USD	396,843	0.07
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A	833,000	EUR	848,598	0.16
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	837,000	EUR	832,681	0.15
DANAHER CORP 1.7 20-24 30/03A	990,000	EUR	1,028,813	0.19
EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A	840,000	EUR	825,581	0.15
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	597,489	0.11
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	150,000	EUR	155,174	0.03
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	910,793	0.17
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	1,402,000	EUR	1,380,921	0.26
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,500,000	EUR	1,494,405	0.28
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	146,000	EUR	152,866	0.03
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	1,000,000	EUR	1,027,325	0.19
			13,214,402	2.45
Anleihen insgesamt			462,541,503	85.80

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Wandelanleihen				
Belgien				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	1,000,000	EUR	1,068,860	0.20
			1,068,860	0.20
Frankreich				
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	50,000	EUR	1,899,300	0.35
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	16,000	EUR	1,613,008	0.30
			3,512,308	0.65
Deutschland				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	1,500,000	EUR	1,800,532	0.33
			1,800,532	0.33
Wandelanleihen insgesamt			6,381,700	1.18
Variabel verzinsliche Anleihen				
Belgien				
AGEAS NV FL.R 19-XX XX/XXA	400,000	EUR	413,170	0.08
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	1,800,000	EUR	1,757,619	0.33
ELIA SYSTEM FL.R 18-XX 05/12A	1,000,000	EUR	1,041,790	0.19
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	1,800,000	EUR	1,770,300	0.33
			4,982,879	0.92
Dänemark				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	2,858,000	EUR	2,860,887	0.53
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	2,673,000	EUR	2,637,462	0.49
			5,498,349	1.02
Finnland				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	1,349,000	EUR	1,320,597	0.24
			1,320,597	0.24
Frankreich				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	2,400,000	EUR	2,347,440	0.44
CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	700,000	EUR	789,194	0.15
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	1,000,000	EUR	1,030,905	0.19
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	900,000	EUR	931,946	0.17
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	500,000	EUR	508,722	0.09
EDF FL.R 18-99 04/10A	1,000,000	EUR	1,060,660	0.20
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	5,000,000	EUR	7,197,890	1.34
ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	1,000,000	EUR	1,015,275	0.19
SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA	1,500,000	EUR	1,509,585	0.28
			16,391,617	3.04
Italien				
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	400,000	EUR	437,086	0.08
			437,086	0.08
Luxemburg				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	1,200,000	EUR	1,247,454	0.23
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,071,000	EUR	1,062,812	0.20
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	1,474,000	EUR	1,537,706	0.29
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	400,000	EUR	438,846	0.08
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-28 18/05A	1,774,000	EUR	1,879,118	0.35
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A	959,000	EUR	987,607	0.18
KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	1,200,000	EUR	1,277,772	0.24
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	600,000	EUR	616,971	0.11
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	1,200,000	EUR	1,269,600	0.24
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	200,000	EUR	204,250	0.04
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	510,000	EUR	517,482	0.10
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	422,000	EUR	432,288	0.08
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	688,000	EUR	694,247	0.13
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,050,000	EUR	1,072,540	0.20
			13,238,693	2.46
Niederlande				
ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q	400,000	EUR	410,242	0.08
			410,242	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	900,000	EUR	870,763	0.16
			870,763	0.16
Spanien				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	900,000	EUR	916,551	0.17
MAPFRE FL.R 17-47 31/03A	400,000	EUR	455,040	0.08
			1,371,591	0.25
Schweden				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	1,600,000	EUR	1,588,936	0.29
			1,588,936	0.29
Schweiz				
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	1,295,000	EUR	1,324,235	0.25
			1,324,235	0.25
Großbritannien				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	180,000	EUR	183,600	0.03
			183,600	0.03
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	1,172,000	EUR	1,155,645	0.21
			1,155,645	0.21
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			48,774,233	9.05
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			517,697,436	96.03
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	2,677	EUR	3,959,964	0.73
			3,959,964	0.73
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C EUR	23,500	EUR	5,122,530	0.95
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR	1,600	EUR	2,394,928	0.44
CANDRIAM SUS BD IMPACT Z EUR C	5,100	EUR	5,071,695	0.94
			12,589,153	2.34
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			16,549,117	3.07
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			16,549,117	3.07
Anlageportfolio insgesamt			534,246,553	99.10
Anschaffungskosten			528,421,359	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	24.96
Frankreich	18.99
Italien	13.73
Deutschland	7.72
Belgien	5.81
Spanien	5.78
Niederlande	4.75
Vereinigte Staaten von Amerika	2.67
Irland	1.77
Großbritannien	1.53
Rumänien	1.42
Österreich	1.31
Finnland	1.05
Dänemark	1.02
Australien	1.00
Kanada	0.96
Portugal	0.94
Schweiz	0.47
Serbien	0.37
Schweden	0.35
Norwegen	0.33
Polen	0.32
Philippinen	0.28
Neuseeland	0.26
Japan	0.23
Estland	0.21
Slowenien	0.20
Südkorea	0.19
Lettland	0.15
Ungarn	0.12
Mexiko	0.11
Vereinigte Arabische Emirate	0.11
	99.10

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	42.47
Banken und andere Finanzinstitute	27.65
Anlagefonds	3.07
Supranationale Organisationen	2.77
Versorger	2.45
Kommunikation	2.32
Pharmazeutika	2.15
Versicherungen	2.03
Transport	1.85
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.43
Elektronik und Halbleiter	1.39
Erdöl	1.30
Sonstige Konsumgüter	1.16
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.85
Elektrotechnik	0.78
Immobilien	0.75
Sonstige Dienstleistungen	0.69
Internet und Internet-Dienste	0.68
Einzelhandel und Warenhäuser	0.67
Tabak und alkoholische Getränke	0.58
Baumaterialien	0.45
Hotels und Restaurants	0.38
Sonstiges	0.36
Maschinen- und Apparatebau	0.29

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Textilien und Bekleidung	0.22
Büroausstattung und Computer	0.18
Kraftfahrzeuge	0.10
Chemikalien	0.09
	99.10

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Österreich				
OMV AG 2 20-28 09/04A	3,176,000	EUR	3,494,188	0.40
			3,494,188	0.40
Belgien				
BELFIUS BANQUE SA 0.00 19-26 28/08U	2,600,000	EUR	2,567,955	0.30
COFINIMMO SA 0.875 20-30 02/12A	900,000	EUR	872,568	0.10
COFINIMMO SA 1.929 15-22 25/03A	2,900,000	EUR	2,907,236	0.34
ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	1,900,000	EUR	1,940,916	0.22
			8,288,675	0.96
Kaimaninseln				
CK HUTCHISON FINANCE 1.1250 19-28 17/10A	1,500,000	EUR	1,524,210	0.18
			1,524,210	0.18
Frankreich				
AEROPORTS DE PARIS A 1 20-29 02/07A	5,800,000	EUR	5,963,879	0.69
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	2,000,000	EUR	2,249,080	0.26
BANQUE FEDERATIVE DU 1.25 20-30 03/06A	5,200,000	EUR	5,402,384	0.63
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,200,000	EUR	1,291,026	0.15
BNP PARIBAS 0.375 20-27 14/10A	2,300,000	EUR	2,285,246	0.26
BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A	2,400,000	EUR	2,453,148	0.28
BNP PARIBAS 1.625 19-31 02/07A	1,500,000	EUR	1,544,550	0.18
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	3,000,000	EUR	3,200,160	0.37
BPCE 0.625 19-24 26/09A	1,900,000	EUR	1,932,585	0.22
BPCE 1.0 19-25 01/04A	3,400,000	EUR	3,492,276	0.40
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	3,300,000	EUR	3,430,168	0.40
CAPGEMINI SE 2.0 20-29 15/04A	200,000	EUR	220,389	0.03
CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	2,400,000	EUR	2,466,144	0.29
CARREFOUR SA 2.625 20-27 01/04A	4,000,000	EUR	4,476,000	0.52
COFIROUTE SA 1 20-31 19/05A	4,000,000	EUR	4,180,960	0.48
COVIVIO SA 1.625 20-30 23/06A	2,400,000	EUR	2,539,068	0.29
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	2,700,000	EUR	2,641,288	0.31
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	3,000,000	EUR	3,104,280	0.36
CREDIT AGRICOLE 2.3 16-26 24/10Q	500,000	EUR	533,172	0.06
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 20-27 07/05A	4,000,000	EUR	4,101,460	0.48
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	1,000,000	EUR	990,835	0.11
ENGIE SA 1.75 20-28 27/03A	2,000,000	EUR	2,160,320	0.25
ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A	1,900,000	EUR	2,105,295	0.24
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	1,500,000	EUR	1,847,505	0.21
ICADE SA 0.625 21-31 18/01A	2,200,000	EUR	2,111,010	0.24
ICADE SA 1.625 18-28 28/02A	1,000,000	EUR	1,053,550	0.12
ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A	2,000,000	EUR	1,992,210	0.23
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	500,000	EUR	513,965	0.06
IMERYS SA 1.50 17-27 15/01A	1,100,000	EUR	1,152,134	0.13
KLEPIERRE (EX-COMPAG 0.875 20-31 17/11A	3,600,000	EUR	3,588,624	0.42
LA MONDIALE SOCIETE 2.125 20-31 23/06A	1,000,000	EUR	1,040,010	0.12
LEGRAND SA 0.75 20-30 20/05A	700,000	EUR	723,796	0.08
MUTUELLE AS 21-49 31/12S	600,000	EUR	600,480	0.07
MUTUELLE ASSURANCE D 2.125 21-52 21/06A	900,000	EUR	903,478	0.10
ORANGE SA 0.75 21-34 29/06A	2,000,000	EUR	1,975,830	0.23
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	1,300,000	EUR	1,419,178	0.16
ORANGE SA 1.875 18-30 12/09A	2,500,000	EUR	2,789,538	0.32
PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	2,000,000	EUR	2,103,510	0.24
RENAULT SA 2 19-24 11/07A	671,000	EUR	698,843	0.08
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	1,100,000	EUR	1,108,668	0.13
SOCIETE GENERALE SA 1.25 20-30 12/06A	4,000,000	EUR	4,096,120	0.47
STE FONCIERE LYONNAI 1.5 20-27 05/06A	2,300,000	EUR	2,422,774	0.28
SUEZ SA 1.25 20-27 02/04A	5,600,000	EUR	5,877,900	0.68

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A	3,400,000	EUR	3,420,502	0.40
			104,203,338	12.08
Deutschland				
COMMERZBANK AG 1.1250 19-26 22/06A	2,200,000	EUR	2,253,075	0.26
DAIMLER AG 2 20-26 22/05A	10,480,000	EUR	11,402,764	1.32
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.625 21-36 15/04A	3,500,000	EUR	3,369,765	0.39
DEUTSCHE BANK AG 1.375 21-32 17/02A	3,000,000	EUR	2,997,870	0.35
DEUTSCHE BANK AG 4.50 16-26 19/05A	3,000,000	EUR	3,433,035	0.40
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A	2,500,000	EUR	2,780,525	0.32
FRESENIUS SE CO. KG 1.625 20-27 08/04A	1,500,000	EUR	1,594,238	0.18
INFINEON TECHNO 1.1250 20-26 24/06A	1,800,000	EUR	1,864,998	0.22
VONOVIA FINANCE BV 0.5000 19-29 14/09A	2,300,000	EUR	2,259,221	0.26
VONOVIA FINANCE BV 0.625 19-27 07/10A	500,000	EUR	500,855	0.06
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	1,700,000	EUR	1,655,902	0.19
VONOVIA SE 0.625 21-29 16/06A	1,600,000	EUR	1,577,216	0.18
ZF FINANCE GMBH 2,2500 21-28 03/05A	2,800,000	EUR	2,796,388	0.32
			38,485,852	4.46
Irland				
FRESENIUS FINANCE IR 0.875 21-31 01/04A	1,500,000	EUR	1,470,548	0.17
			1,470,548	0.17
Italien				
AEROPORTI DI ROMA SP 1.75 21-31 30/04A	1,975,000	EUR	2,020,899	0.23
AEROPORTI DI ROMA SPA 1.625 20-29 02/02A	2,443,000	EUR	2,517,719	0.29
ASSICURAZIONI GENERA 1.713 21-32 30/06A	1,838,000	EUR	1,816,569	0.21
AUTOSTRADEN PER L'ITA 2 20-28 04/12A	2,500,000	EUR	2,594,012	0.30
AUTOSTRADEN PER L'ITA 2 21-30 15/01A	3,000,000	EUR	3,101,250	0.36
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	1,600,000	EUR	1,627,408	0.19
INTESA SANPAOLO 0.75 21-28 16/03A	5,000,000	EUR	4,993,025	0.58
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	2,183,000	EUR	2,311,884	0.27
UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A	3,000,000	EUR	2,978,295	0.35
			23,961,061	2.78
Luxemburg				
ABERTIS INFRASTRUCT 2.250 20-29 29/03A	1,000,000	EUR	1,082,225	0.13
ABERTIS INFRASTRUCT 2.375 19-27 27/09A	1,200,000	EUR	1,306,068	0.15
ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A	4,500,000	EUR	4,548,082	0.53
ACEA SPA 0.5 20-29 06/02A	4,401,000	EUR	4,350,961	0.50
ACEA SPA 1 16-26 24/10A	2,500,000	EUR	2,578,362	0.30
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,000,000	EUR	1,022,100	0.12
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	1,039,000	EUR	1,103,693	0.13
AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	3,423,000	EUR	3,416,804	0.40
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	2,333,000	EUR	2,327,961	0.27
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	6,375,000	EUR	6,747,523	0.78
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	1,378,000	EUR	1,566,214	0.18
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	2,300,000	EUR	2,358,454	0.27
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	2,400,000	EUR	2,468,880	0.29
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	2,600,000	EUR	2,701,998	0.31
BERRY GLOBAL IN 1.5000 20-27 15/01S	2,500,000	EUR	2,553,112	0.30
BMW FINANCE NV 1.5000 19-29 06/02A	1,095,000	EUR	1,194,229	0.14
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	7,000,000	EUR	6,994,890	0.81
COCA-COLA EUROPEAN 1.125 19-29 12/04A	1,272,000	EUR	1,314,173	0.15
CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	600,000	EUR	645,927	0.07
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	2,992,000	EUR	2,995,321	0.35
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	2,074,000	EUR	2,068,245	0.24
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	800,000	EUR	864,588	0.10
DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	2,870,000	EUR	2,913,409	0.34
EDF 5.625 03-33 21/02A	1,400,000	EUR	2,082,703	0.24
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	2,300,000	EUR	2,307,808	0.27
FIDEL NATL INFO SERV 1.00 19-28 03/12A	5,000,000	EUR	5,090,475	0.59
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	2,200,000	EUR	2,228,028	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FRESENIUS SE CO. KG 0.75 20-28 15/01A	3,813,000	EUR	3,853,837	0.45
GENERAL ELECTRIC CO 4.125 05-35 19/09A	1,700,000	EUR	2,320,916	0.27
GOLDMAN SACHS GROUP 2.00 18-28 01/11A	2,000,000	EUR	2,174,700	0.25
INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A	1,000,000	EUR	1,065,855	0.12
INTERNATIONAL BUSINE 0.65 20-32 11/02A	4,000,000	EUR	3,966,060	0.46
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	1,468,000	EUR	1,499,224	0.17
INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	3,810,000	EUR	4,036,085	0.47
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	1,000,000	EUR	1,073,241	0.12
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	1,481,000	EUR	1,498,454	0.17
MEDIOBANCA 1.00 20-27 08/09A	1,500,000	EUR	1,527,052	0.18
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.75 20-32 15/10A	5,000,000	EUR	5,008,050	0.58
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	300,000	EUR	310,023	0.04
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625 15-27 08/03	2,700,000	EUR	2,875,622	0.33
MORGAN STANLEY 1.375 16-26 27/10	1,658,000	EUR	1,740,436	0.20
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	7,100,000	EUR	8,475,909	0.98
OMV AG 0.75 20-30 16/06A	2,300,000	EUR	2,340,492	0.27
OMV AG 2.375 20-32 09/04A	500,000	EUR	582,085	0.07
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	800,000	EUR	797,272	0.09
RCI BANQUE SA 1.75 19-26 10/04A	2,000,000	EUR	2,082,070	0.24
RELX FINANCE BV 1.50 18-27 13/05A	1,000,000	EUR	1,061,960	0.12
SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	1,950,000	EUR	2,046,662	0.24
TAKEDA PHARMACEUTICA 1 20-29 09/07A	3,250,000	EUR	3,332,209	0.39
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75 20-27 09/07A	3,158,000	EUR	3,218,555	0.37
THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A	5,000,000	EUR	5,019,125	0.58
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	2,400,000	EUR	2,578,500	0.30
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	3,000,000	EUR	3,086,385	0.36
TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A	1,000,000	EUR	1,075,530	0.12
TOTALENERGIES CAPITA 0.952 20-31 18/05A	2,800,000	EUR	2,881,270	0.33
TOTALENERGIES CAPITA 1.994 20-32 08/04A	2,100,000	EUR	2,357,019	0.27
VERIZON COMMUNICATION 1.375 17-26 27/10A	5,000,000	EUR	5,267,325	0.61
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	2,500,000	EUR	2,737,250	0.32
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	3,366,000	EUR	3,573,447	0.41
			156,294,853	18.11
Niederlande				
AGCO INTERNATIO 0.8000 21-28 06/10A	2,834,000	EUR	2,810,860	0.33
BMW FINANCE NV 0.2 21-33 11/01A	1,678,000	EUR	1,606,484	0.19
COOPERATIEVE RA 3.1000 21-XX XX/XXS	1,000,000	EUR	998,195	0.12
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	1,280,000	EUR	1,244,640	0.14
DIGITAL DUTCH FINCO 1,25 20-31 26/06A	1,000,000	EUR	1,007,580	0.12
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	8,500,000	EUR	8,548,280	0.99
ENEL FIN INTL 1.125 19-34 17/10A	1,000,000	EUR	1,007,965	0.12
ENEL FINANCE IN 0.3750 21-29 28/05A	2,666,000	EUR	2,619,958	0.30
EON INTL FINAN BV 1.50 18-29 31/07A	2,000,000	EUR	2,154,390	0.25
HEIBT 1.00 21-28 13/04A	10,400,000	EUR	10,366,668	1.20
IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	2,000,000	EUR	2,040,920	0.24
IBERDROLA INTL BV 2.25 20-99 31/12A	2,800,000	EUR	2,860,326	0.33
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	1,250,000	USD	1,041,648	0.12
ING GROEP NV FL.R 20-29 18/02A	1,700,000	EUR	1,656,438	0.19
SCHLUMBERGER FINANCE 0.25 19-27 15/10A	2,389,000	EUR	2,376,207	0.28
SHELL INTERNATIONAL 1.5 20-28 07/04A	3,000,000	EUR	3,209,190	0.37
SHELL INTERNATIONAL 1.875 20-32 07/04A	1,500,000	EUR	1,654,912	0.19
STELLANTIS N.V. 0.625 21-27 30/03A	1,700,000	EUR	1,692,163	0.20
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	4,000,000	EUR	3,822,940	0.44
TENNET HOLDING B.V 0.125 20-32 30/11A	1,346,000	EUR	1,266,034	0.15
UPJOHN FINANCE 1.362 20-27 23/06A	6,000,000	EUR	6,191,940	0.72
UPJOHN FINANCE B.V. 1.908 20-32 23/06A	3,708,000	EUR	3,886,003	0.45
WOLTERS KLUWER N.V. 0.75 20-30 03/07A	1,632,000	EUR	1,640,242	0.19
			65,703,983	7.61

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Norwegen				
EQUINOR ASA 1.375 20-32 22/05A	1,546,000	EUR	1,646,212	0.19
			1,646,212	0.19
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	3,600,000	EUR	3,825,828	0.44
			3,825,828	0.44
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	2,000,000	EUR	1,988,980	0.23
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	2,700,000	EUR	2,654,114	0.31
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	1,500,000	EUR	1,469,760	0.17
			6,112,854	0.71
Schweden				
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	3,500,000	EUR	3,394,248	0.39
			3,394,248	0.39
Grobritannien				
BP CAPITAL MARKETS B 0.933 20-40 04/12A	1,956,000	EUR	1,761,290	0.20
CREDIT SUISSE A 0.2500 21-28 01/09A	2,000,000	EUR	1,939,900	0.22
DS SMITH PLC 1.375 17-24 26/07A	5,970,000	EUR	6,144,026	0.71
NATWEST GROUP PLC 1.043 21-32 14/09A	572,000	EUR	564,484	0.07
UBS AG LONDON 0.01 21-26 29/06A	2,250,000	EUR	2,231,190	0.26
			12,640,890	1.46
Vereinigte Staaten von Amerika				
AMERICAN TOWER 0.4000 21-27 15/02A	2,000,000	EUR	1,970,980	0.23
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	2,638,000	EUR	2,593,695	0.30
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	2,000,000	EUR	1,945,500	0.23
AT&T INC 2.45 15-35 15/03S	500,000	EUR	554,020	0.06
BECTON DICKINSON 1.9570 21-31 11/02S	2,500,000	USD	2,122,494	0.25
BP CAPITAL MARKETS A 1.749 20-30 10/08S	999,000	USD	846,967	0.10
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	5,700,000	EUR	5,487,960	0.64
COCA-COLA CO 0.125 20-29 18/09A	5,000,000	EUR	4,892,800	0.57
COMCAST CORP 0.7500 20-32 20/02A	1,000,000	EUR	998,315	0.12
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	300,000	EUR	344,055	0.04
DEUT TELEKOM INT FIN 3.60 17-27 19/01S	4,500,000	USD	4,249,121	0.49
DEUTSCHE BANK AG NEW 3.729 21-32 14/01S	1,000,000	USD	900,981	0.10
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	1,510,000	EUR	1,533,322	0.18
EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A	1,000,000	EUR	982,835	0.11
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	2,286,000	EUR	2,392,048	0.28
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	1,098,000	EUR	1,135,876	0.13
FRESENIUS MED CARE US F 3.0 21-31 01/12S	3,000,000	USD	2,663,371	0.31
GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A	2,324,000	EUR	2,305,420	0.27
GOLDMAN SACHS GROUP 0.25 21-28 26/01A	2,500,000	EUR	2,439,138	0.28
INTERNATIONAL BUSINE 0.3 20-28 11/02A	5,247,000	EUR	5,226,930	0.61
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 21-27 15/05S	2,000,000	USD	1,902,899	0.22
MPT OPER PARTNE 0.9930 21-26 15/10A	5,000,000	EUR	4,969,275	0.58
PROLOGIS INTERNATIONAL 1.625 20-32 17/06A	1,755,000	EUR	1,837,529	0.21
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	3,019,000	EUR	3,101,494	0.36
WELLS FARGO CO 0.625 20-30 14/02A	2,000,000	EUR	1,957,540	0.23
ZIMMER BIOMET 1.164 19-27 15/11A	2,400,000	EUR	2,450,820	0.28
			61,805,385	7.16
Anleihen insgesamt			492,852,125	57.11
Variabel verzinsliche Anleihen				
Österreich				
OMV AG FL.R 20-49 31/12A	2,000,000	EUR	2,078,580	0.24
			2,078,580	0.24
Frankreich				
BNP PARIBAS FL.R 19-25 15/07A	1,600,000	EUR	1,617,040	0.19
BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25	1,000,000	EUR	1,120,300	0.13
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	2,400,000	EUR	2,404,428	0.28
BPCE FL.R 21-46 13/10A	1,600,000	EUR	1,559,144	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A	8,300,000	EUR	8,510,654	0.99
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	1,500,000	EUR	1,549,072	0.18
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	3,000,000	EUR	3,106,485	0.36
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	2,100,000	EUR	2,136,634	0.25
EDF FL.R 13-XX 29/01A	1,000,000	EUR	1,100,613	0.13
EDF FL.R 14-XX 22/01A	1,200,000	EUR	1,329,978	0.15
EDF FL.R 18-99 04/10A	11,000,000	EUR	11,667,260	1.35
EDF FL.R 20-XX XX/XXA	6,200,000	EUR	6,372,335	0.74
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	6,900,000	EUR	6,947,438	0.81
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	1,600,000	EUR	1,582,768	0.18
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	1,000,000	EUR	1,155,505	0.13
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	1,000,000	EUR	999,785	0.12
SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	1,200,000	EUR	1,338,978	0.16
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	1,000,000	EUR	991,430	0.11
			55,489,847	6.43
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	4,600,000	EUR	4,836,923	0.56
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	2,000,000	EUR	2,030,730	0.24
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX XX/XXA	3,000,000	EUR	3,468,360	0.40
COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A	1,800,000	EUR	1,765,885	0.20
DEUTSCHE BANK AG 1.75 20-30 19/11A	2,700,000	EUR	2,810,106	0.33
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	4,600,000	EUR	4,686,733	0.54
			19,598,737	2.27
Italien				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	1,200,000	EUR	1,459,956	0.17
ENEL SPA 2.25 20-XX XX/XXA	1,000,000	EUR	1,034,075	0.12
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	3,500,000	EUR	3,816,172	0.44
UNICREDIT FL.R 21-32 03/06S	2,147,000	USD	1,866,853	0.22
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	2,000,000	EUR	2,112,080	0.24
			10,289,136	1.19
Luxemburg				
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	2,189,000	EUR	2,399,275	0.28
BANCO DE SABADELL SA FL.R 17-XX 18/02Q	3,000,000	EUR	3,060,615	0.35
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,872,000	EUR	1,857,689	0.22
COOPERATIEVE RABOBAN FL.R 20-28 05/05A	4,800,000	EUR	4,914,960	0.57
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	2,900,000	EUR	2,899,174	0.34
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	2,000,000	EUR	2,009,580	0.23
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	3,000,000	EUR	3,142,860	0.36
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-28 18/05A	1,478,000	EUR	1,565,579	0.18
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A	4,305,000	EUR	4,433,418	0.51
SOCIETE GENERALE SA 0.5 21-29 12/01A	2,500,000	EUR	2,448,112	0.28
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	9,000,000	EUR	9,183,465	1.06
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	4,000,000	EUR	4,244,380	0.49
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	1,500,000	EUR	1,536,570	0.18
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	2,000,000	EUR	2,018,160	0.23
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 15-XX 20/03A	1,500,000	EUR	1,507,748	0.17
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/12A	1,900,000	EUR	1,941,477	0.22
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	3,600,000	EUR	3,843,990	0.45
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	1,500,000	EUR	1,632,885	0.19
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 8-XX 27/06A	5,800,000	EUR	6,594,281	0.76
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	2,000,000	EUR	2,057,790	0.24
			63,292,008	7.33
Niederlande				
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	2,700,000	EUR	2,775,262	0.32
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	2,200,000	EUR	2,426,050	0.28
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	3,000,000	EUR	3,361,485	0.39
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	1,000,000	EUR	1,088,670	0.13
			9,651,467	1.12

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	2,100,000	EUR	2,031,779	0.24
			2,031,779	0.24
Spanien				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	2,700,000	EUR	2,920,215	0.34
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	8,000,000	EUR	7,460,120	0.86
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 10/07A	800,000	EUR	813,116	0.09
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 18/11A	2,200,000	EUR	2,190,782	0.25
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	1,700,000	EUR	1,756,950	0.20
			15,141,183	1.75
Schweiz				
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	1,680,000	EUR	1,717,926	0.20
CREDIT SUISSE FL.R 20-28 14/01A	1,886,000	EUR	1,869,431	0.22
			3,587,357	0.42
Großbritannien				
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	1,069,000	EUR	1,146,770	0.13
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-31 13/11A	2,500,000	EUR	2,479,250	0.29
			3,626,020	0.42
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A	3,780,000	EUR	3,688,033	0.43
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	6,066,000	EUR	6,271,243	0.73
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-32 28/05S	1,613,000	USD	1,430,403	0.17
			11,389,679	1.32
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			196,175,793	22.73
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			689,027,918	79.85
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP	410,000	EUR	43,267,300	5.01
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	20,400	EUR	30,175,884	3.50
			73,443,184	8.51
Luxemburg				
CANDRIAM BDS CAPITAL SECURITIES I EUR C	350	EUR	587,503	0.07
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR	4,889	EUR	8,375,346	0.97
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS ZH C EUR	0	EUR	583	0.00
			8,963,432	1.04
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			82,406,616	9.55
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			82,406,616	9.55
Anlageportfolio insgesamt			771,434,534	89.39
Anschaftungskosten			758,626,252	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	27.02
Luxemburg	26.48
Niederlande	8.73
Vereinigte Staaten von Amerika	8.48
Deutschland	6.73
Italien	3.97
Spanien	2.46
Großbritannien	1.89
Belgien	0.96
Portugal	0.68
Österreich	0.65
Schweiz	0.42
Schweden	0.39
Norwegen	0.19
Kaimaninseln	0.18
Irland	0.17
	89.39

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	46.99
Versorger	6.13
Kommunikation	4.88
Immobilien	4.66
Anlagefonds	4.54
Pharmazeutika	3.06
Erdöl	2.87
Internet und Internet-Dienste	2.66
Transport	2.64
Versicherungen	2.50
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.64
Elektronik und Halbleiter	1.34
Büroausstattung und Computer	1.07
Verpackungsindustrie	1.05
Elektrotechnik	0.92
Einzelhandel und Warenhäuser	0.78
Gesundheitswesen	0.58
Kraftfahrzeuge	0.52
Grafik und Verlage	0.31
Baumaterialien	0.13
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.09
Maschinen- und Apparatebau	0.04
	89.39

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	2,489,000	EUR	2,459,182	0.38
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	3,000,000	EUR	2,987,460	0.47
NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A	1,421,000	EUR	1,433,299	0.22
			6,879,941	1.07
Österreich				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	4,000,000	EUR	4,179,780	0.65
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	500,000	EUR	527,058	0.08
AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A	5,800,000	EUR	6,181,437	0.96
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	1,400,000	EUR	1,393,805	0.22
OEBB INFRA 1.00 14-24 18/11A	500,000	EUR	517,475	0.08
			12,799,555	1.99
Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	701,000	EUR	768,885	0.12
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A	6,000,000	EUR	6,097,740	0.95
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	6,000,000	EUR	6,044,700	0.94
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	1,800,000	EUR	1,831,806	0.29
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	3,000,000	EUR	3,073,695	0.48
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	2,800,000	EUR	2,813,524	0.44
			20,630,350	3.21
Kanada				
CANADA 0.375 19-24 03/05A	2,169,000	EUR	2,189,237	0.34
CANADA 0.875 18-28 05/07A	1,000,000	EUR	1,043,225	0.16
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	2,521,000	EUR	2,530,718	0.39
TORONTO DOMINION 0.625 18-23 20/07A	2,846,000	EUR	2,885,858	0.45
			8,649,038	1.35
Finnland				
FINLAND 0.5 19-29 15/09A	1,000,000	EUR	1,047,125	0.16
			1,047,125	0.16
Frankreich				
AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A	2,100,000	EUR	2,154,831	0.34
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	700,000	EUR	705,460	0.11
BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A	500,000	EUR	511,072	0.08
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	2,100,000	EUR	2,138,388	0.33
CARREFOUR BANQUE 0.107 21-25 14/06A	700,000	EUR	695,667	0.11
COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A	3,000,000	EUR	2,959,995	0.46
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	1,000,000	EUR	1,008,280	0.16
CREDIT AGRICOLE 0.75 18-23 05/12A	1,000,000	EUR	1,018,605	0.16
DANONE SA 0.709 16-24 03/11A	1,500,000	EUR	1,530,825	0.24
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	1,100,000	EUR	1,172,066	0.18
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	2,400,000	EUR	2,391,600	0.37
FRANCE 0.0000 19-29 25/11A	12,000,000	EUR	12,012,300	1.87
FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	3,700,000	EUR	3,665,331	0.57
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	3,000,000	EUR	3,419,909	0.53
FRANCE 0.10 20-31 25/07A	1,500,000	EUR	1,841,759	0.29
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	2,000,000	EUR	2,085,180	0.32
FRANCE 20-23 25/02U	2,000,000	EUR	2,015,990	0.31
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	1,100,000	EUR	1,230,185	0.19
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	728,000	EUR	720,585	0.11
HSBC FRANCE 0.25 19-24 17/05A	1,600,000	EUR	1,612,248	0.25
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	800,000	EUR	822,344	0.13
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	6,500,000	EUR	6,664,872	1.04
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	1,700,000	EUR	1,711,534	0.27
KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A	600,000	EUR	589,119	0.09
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	1,700,000	EUR	1,663,858	0.26
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	600,000	EUR	563,835	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LA BANQUE POSTALE 3.875 19-XX 20/05S	1,000,000	EUR	1,033,695	0.16
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	1,300,000	EUR	1,300,104	0.20
ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U	900,000	EUR	892,017	0.14
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	700,000	EUR	720,090	0.11
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	800,000	EUR	827,252	0.13
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	1,500,000	EUR	1,517,445	0.24
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	1,600,000	EUR	1,656,384	0.26
SCHNEIDER ELECTRIC S 0 20-23 12/06A	700,000	EUR	703,038	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	500,000	EUR	521,638	0.08
SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A	600,000	EUR	638,013	0.10
SOCIETE GRAND PARIS 1.125 18-28 22/10A	2,000,000	EUR	2,146,720	0.33
SODEXO 0.75 20-25 27/04A	1,400,000	EUR	1,430,779	0.22
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	3,000,000	EUR	3,119,100	0.49
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	1,600,000	EUR	1,738,384	0.27
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	1,500,000	EUR	1,511,812	0.24
UNIBAIL RODAMCO 1.0000 19-27 27/02A	1,200,000	EUR	1,232,316	0.19
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	1,800,000	EUR	1,798,290	0.28
			79,692,915	12.41
Deutschland				
ADIDAS AG 0.0000 20-24 09/09A	1,100,000	EUR	1,103,570	0.17
ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01A	500,000	EUR	501,962	0.08
DAIMLER AG 0.85 17-25 28/02A	1,000,000	EUR	1,028,730	0.16
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	1,100,000	EUR	1,098,284	0.17
GERMANY 0.00 19-24 18/10A	2,000,000	EUR	2,036,980	0.32
GERMANY 0.00 21-31 15/02A	9,000,000	EUR	9,181,620	1.43
GERMANY 0.00 21-31 15/08A	6,000,000	EUR	6,105,780	0.95
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	4,007,000	EUR	4,122,141	0.64
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	3,000,000	EUR	3,645,120	0.57
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	2,500,000	EUR	2,589,862	0.40
GERMANY 0.6250 17-27 07/04A	2,500,000	EUR	2,589,512	0.40
GERMANY 6.50 97-27 04/07A	146,556	EUR	204,020	0.03
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	568,694	0.09
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	1,000,000	EUR	987,195	0.15
NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A	3,000,000	EUR	3,091,245	0.48
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	1,610,000	EUR	1,606,893	0.25
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	3,000,000	EUR	3,006,600	0.47
			43,468,208	6.77
Ungarn				
HUNGARY GOVERNMENT 2.125 21-31 22/09S	750,000	USD	650,516	0.10
			650,516	0.10
Irland				
FCA BANK S.P.A. - IR 0.125 20-23 16/11A	699,000	EUR	700,241	0.11
FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A	1,103,000	EUR	1,111,355	0.17
FRESENIUS FINANCE IR 0 21-25 01/04A	1,124,000	EUR	1,111,585	0.17
IRELAND 0.00 21-31 18/10A	3,000,000	EUR	2,919,900	0.45
IRELAND 1.00 16-26 15/05A	2,000,000	EUR	2,114,500	0.33
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	1,359,000	EUR	1,361,018	0.21
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	427,000	EUR	420,305	0.07
			9,738,904	1.52
Italien				
ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	991,000	EUR	986,788	0.15
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	562,000	EUR	589,723	0.09
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 21-30 15/01A	800,000	EUR	827,000	0.13
INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	3,000,000	EUR	3,039,855	0.47
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	547,000	EUR	556,370	0.09
ITALY 0.05 19-23 15/01S	3,500,000	EUR	3,519,408	0.55
ITALY 0.3500 19-25 01/02S	2,500,000	EUR	2,519,338	0.39
ITALY 1.65 20-30 01/12S	17,500,000	EUR	18,409,300	2.87
ITALY 2.05 17-27 01/08S	8,000,000	EUR	8,664,160	1.35

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ITALY 2.50 14-24 01/12S	3,200,000	EUR	3,425,616	0.53
ITALY 2.80 18-28 01/08S	4,000,000	EUR	4,563,960	0.71
ITALY 3.50 14-30 01/03S	3,000,000	EUR	3,619,950	0.56
ITALY 3.75 14-24 01/09S	7,100,000	EUR	7,803,610	1.21
ITALY 4.50 13-23 01/05S	7,100,000	EUR	7,566,434	1.18
ITALY 5.00 09-25 01/03S	1,500,000	EUR	1,731,255	0.27
ITALY 5.25 98-29 01/11S	1,000,000	EUR	1,338,825	0.21
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	1,300,000	EUR	1,741,701	0.27
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	4,400,000	EUR	4,745,488	0.74
NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	1,000,000	EUR	994,833	0.15
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	4,000,000	EUR	4,349,760	0.68
SNAM S.P.A. 0 21-25 15/02A	1,378,000	EUR	1,369,890	0.21
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	1,122,000	EUR	1,109,535	0.17
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	1,000,000	USD	881,960	0.14
			84,354,759	13.13
Japan				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	907,000	EUR	897,127	0.14
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	643,000	EUR	642,695	0.10
			1,539,822	0.24
Kasachstan				
KAZAKSTAN 2.375 18-28 09/11A	1,000,000	EUR	1,094,415	0.17
			1,094,415	0.17
Lettland				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	889,000	EUR	887,626	0.14
			887,626	0.14
Luxemburg				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	976,500	0.15
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	927,000	EUR	942,963	0.15
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	800,000	EUR	806,232	0.13
APPLE INC 0.00 19-25 15/11A	5,327,000	EUR	5,338,054	0.83
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,088,000	EUR	1,112,045	0.17
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	552,000	EUR	586,370	0.09
ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A	500,000	EUR	578,985	0.09
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	739,399	0.12
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	2,300,000	EUR	2,344,827	0.37
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	3,000,000	EUR	2,974,710	0.46
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	3,500,000	EUR	3,467,555	0.54
BEI 0.0000 20-23 23/05A	5,000,000	EUR	5,041,725	0.78
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,336,000	EUR	1,335,025	0.21
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	500,000	EUR	505,398	0.08
CARLSBERG BREWERIES 0.375 20-27 30/06A	1,565,000	EUR	1,566,643	0.24
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	1,000,000	EUR	1,027,535	0.16
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	3,072,000	EUR	3,082,737	0.48
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,408,000	EUR	1,409,563	0.22
DNB BANK ASA 0.6 18-23 25/09A	2,220,000	EUR	2,253,011	0.35
EFSF 0.875 17-27 26/07A	1,000,000	EUR	1,056,925	0.16
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	1,117,460	0.17
ENEL FIN INTL 0.375 19-27 17/06A	961,000	EUR	958,352	0.15
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	4,050,000	EUR	4,023,472	0.63
EUROPEAN FIN STABI 0.50 15-23 20/01A	5,000,000	EUR	5,060,200	0.79
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	1,345,000	EUR	1,378,484	0.21
GLAXOSMITHKLINE CAPI 0.125 20-23 12/05A	1,284,000	EUR	1,292,218	0.20
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	333,000	EUR	349,560	0.05
IBERDROLA INTL BV 1.125 16-26 21/04A	500,000	EUR	523,790	0.08
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	6,000,000	EUR	6,019,860	0.94
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	800,000	EUR	829,012	0.13
INDONESIA 2.625 16-23 14/06A	5,200,000	EUR	5,393,908	0.84
ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A	200,000	EUR	232,584	0.04
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	992,000	EUR	1,013,100	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
KAZAKHSTAN 0.60 19-26 30/09A	3,000,000	EUR	2,967,840	0.46
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	819,000	EUR	820,339	0.13
KFW 0.0100 19-27 05/05A	1,115,000	EUR	1,125,933	0.18
KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	653,000	EUR	657,617	0.10
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	446,000	EUR	463,200	0.07
MEXICO 3.375 16-31 23/02A	1,500,000	EUR	1,708,912	0.27
MIZUHO FINANCIAL GRP 1.02 18-23 11/10A	1,737,000	EUR	1,772,504	0.28
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	920,000	EUR	922,815	0.14
NESTLE FINANCE 0.00001 20-25 3/12A	2,529,000	EUR	2,527,293	0.39
NESTLE FINANCE INTER 0 20-24 12/05A	2,824,000	EUR	2,835,254	0.44
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	600,000	EUR	725,082	0.11
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	600,000	EUR	631,584	0.10
OEEB INFRA 3.00 13-33 24/10A	590,000	EUR	764,133	0.12
PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A	1,910,000	EUR	1,927,582	0.30
PHILIPPINES 0.70 20-29 03/02A	3,000,000	EUR	2,979,105	0.46
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	3,716,000	EUR	3,796,321	0.59
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	998,000	EUR	955,181	0.15
ROUMANIE 2.50 18-30 08/02S	2,000,000	EUR	2,021,630	0.31
ROYAL BANK OF CANADA 0.250 19-24 02/05A	1,192,000	EUR	1,200,988	0.19
ROYAL PHILIPS NV 0.50 19-26 22/05A	923,000	EUR	939,176	0.15
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	2,200,000	EUR	2,196,007	0.34
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	200,000	EUR	193,914	0.03
SERBIA 3.1250 20-27 15/05A	500,000	EUR	534,080	0.08
SIEMENS FINANCIERING 0.30 19-24 28/02A	162,000	EUR	164,056	0.03
SIEMENS FINANCIERING 0.375 18-23 06/09A	500,000	EUR	506,218	0.08
SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	1,000,000	EUR	1,049,570	0.16
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	1,900,000	EUR	2,007,740	0.31
SUMITOMO MITSUI FINL 0.465 19-24 30/05A	826,000	EUR	836,441	0.13
TELEFONICA EMISIONES 1.495 18-25 11/09A	1,100,000	EUR	1,154,698	0.18
TELENOR ASA 0.00 19-23 25/09A	1,037,000	EUR	1,040,744	0.16
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	406,988	0.06
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	1,402,000	EUR	1,404,874	0.22
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	1,000,000	EUR	1,028,795	0.16
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A	2,544,000	EUR	2,541,761	0.40
UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A	2,000,000	EUR	2,064,380	0.32
			114,210,957	17.78
Mexiko				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	1,990,000	EUR	2,030,904	0.32
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	975,000	EUR	908,778	0.14
			2,939,682	0.46
Niederlande				
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	1,146,000	EUR	1,165,493	0.18
BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A	1,742,000	EUR	1,740,058	0.27
BMW FINANCE NV 0.6250 19-23 06/10A	1,253,000	EUR	1,272,108	0.20
COOPERATIEVE RABOBAN 0.625 21-33 25/02A	1,300,000	EUR	1,281,488	0.20
EDP FINANCE 1.625 18-26 26/01A	1,083,000	EUR	1,147,801	0.18
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.75 21-24 24/09S	367,000	USD	317,770	0.05
NEDER FINANCIERINGS 0.125 17-23 01/06A	1,000,000	EUR	1,008,395	0.16
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A	4,000,000	EUR	4,039,420	0.63
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	3,200,000	EUR	3,308,352	0.52
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	800,000	EUR	834,944	0.13
SIEMENS FINANCIERING 0.00 20-23 20/02U	1,200,000	EUR	1,205,292	0.19
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	1,000,000	EUR	955,735	0.15
			18,276,856	2.85
Philippinen				
PHILIPPINES 0.0 20-23 03/02A	2,000,000	EUR	2,000,130	0.31
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	3,800,000	EUR	3,791,108	0.59
PHILIPPINES 0.875 19-27 17/05A	3,000,000	EUR	3,048,270	0.47
PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A	3,333,000	EUR	3,318,568	0.52

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			12,158,076	1.89
Polen				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,751,958	0.43
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	3,000,000	EUR	3,021,075	0.47
			5,773,033	0.90
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A	500,000	EUR	497,178	0.08
PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A	500,000	EUR	508,075	0.08
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	5,000,000	EUR	6,134,650	0.96
			7,139,903	1.11
Rumänien				
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	2,000,000	EUR	1,913,480	0.30
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	2,867,000	EUR	2,621,241	0.41
ROMANIA 2.875 18-29 11/03A	2,000,000	EUR	2,132,090	0.33
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	2,000,000	EUR	2,173,710	0.34
			8,840,521	1.38
Serbien				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	3,488,000	EUR	3,312,466	0.52
			3,312,466	0.52
Spanien				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	2,100,000	EUR	2,117,126	0.33
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	900,000	EUR	895,041	0.14
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	800,000	EUR	819,663	0.13
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	400,000	EUR	408,552	0.06
CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A	2,000,000	EUR	1,997,050	0.31
CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A	1,200,000	EUR	1,222,668	0.19
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	900,000	EUR	927,999	0.14
CAIXABANK SA FL.R 21-99 31/12Q	400,000	EUR	380,156	0.06
COMMUNITY OF MADRID 1.571 19-29 30/04A	323,000	EUR	352,038	0.05
SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02A	1,300,000	EUR	1,281,806	0.20
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	2,000,000	EUR	2,086,290	0.32
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	6,509,000	EUR	7,088,887	1.10
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	5,000,000	EUR	5,667,300	0.88
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	5,000,000	EUR	6,390,675	0.99
			31,635,251	4.93
Schweden				
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.375 18-23 03/07A	1,490,000	EUR	1,504,662	0.23
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	440,000	EUR	442,006	0.07
			1,946,668	0.30
Schweiz				
CREDIT SUISSE GROUP 0.625 21-33 18/01A	2,000,000	EUR	1,866,400	0.29
			1,866,400	0.29
Vereinigte Arabische Emirate				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	569,000	EUR	572,095	0.09
			572,095	0.09
Großbritannien				
BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	1,061,000	EUR	1,126,124	0.18
CREDIT SUISSE 0.45 20-25 19/05A	776,000	EUR	782,992	0.12
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	2,374,000	EUR	2,391,544	0.37
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	169,000	EUR	174,640	0.03
			4,475,300	0.70
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBVIE INC 1.5 20-23 30/03A	333,000	EUR	343,218	0.05
AIR PRODUCTS CHEMIC 1.5 20-25 30/04S	336,000	USD	297,176	0.05
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	1,000,000	EUR	1,113,720	0.17
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	2,000,000	EUR	2,051,222	0.32
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	1,800,000	EUR	1,744,261	0.27
CITIGROUP INC 1.625 18-28 21/03A	3,000,000	EUR	3,197,505	0.50
COCA-COLA CO 1.45 20-27 01/05S	755,000	USD	661,405	0.10
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A	833,000	EUR	848,598	0.13

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

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A	991,000	EUR	973,989	0.15
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	597,489	0.09
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	150,000	EUR	155,174	0.02
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	3,000,000	EUR	3,033,135	0.47
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	910,793	0.14
MCDONALD'S CORP 0.9 19-26 15/06A	1,200,000	EUR	1,233,990	0.19
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	1,500,000	EUR	1,491,278	0.23
NATIONAL GRID 0.75 18-23 08/08A	2,041,000	EUR	2,070,196	0.32
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	2,727,000	EUR	2,716,828	0.42
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	487,000	EUR	509,901	0.08
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.8 20-25 16/10S	553,000	USD	475,115	0.07
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	2,006,000	EUR	2,060,814	0.32
			26,485,807	4.12
Anleihen insgesamt			511,066,189	79.57
Variabel verzinsliche Anleihen				
Belgien				
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	1,200,000	EUR	1,171,746	0.18
ELIA SYSTEM FL.R 18-XX 05/12A	500,000	EUR	520,895	0.08
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	1,800,000	EUR	1,770,300	0.28
			3,462,941	0.54
Dänemark				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	3,358,000	EUR	3,361,392	0.52
			3,361,392	0.52
Finnland				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	1,840,000	EUR	1,801,259	0.28
			1,801,259	0.28
Frankreich				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	3,429,000	EUR	3,353,905	0.52
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	1,700,000	EUR	1,752,538	0.27
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	500,000	EUR	508,722	0.08
EDF FL.R 18-99 04/10A	1,000,000	EUR	1,060,660	0.17
EDF FL.R 19-XX XX/XXA	800,000	EUR	824,619	0.13
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	300,000	EUR	306,892	0.05
ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	1,000,000	EUR	1,015,275	0.16
SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA	1,000,000	EUR	1,006,390	0.16
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	600,000	EUR	611,076	0.10
			10,440,077	1.63
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	800,000	USD	706,001	0.11
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	500,000	EUR	544,994	0.08
			1,250,995	0.19
Italien				
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	1,000,000	EUR	1,076,165	0.17
ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	1,000,000	EUR	1,037,920	0.16
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	1,000,000	EUR	1,092,715	0.17
			3,206,800	0.50
Luxemburg				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	700,000	EUR	727,682	0.11
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,571,000	EUR	1,558,990	0.24
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	1,866,000	EUR	1,946,649	0.30
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	600,000	EUR	658,269	0.10
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	1,400,000	EUR	1,399,601	0.22
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A	1,343,000	EUR	1,383,062	0.22
KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	2,600,000	EUR	2,768,506	0.43
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	600,000	EUR	616,971	0.10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	3,000,000	EUR	3,174,000	0.49
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	200,000	EUR	204,250	0.03
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	760,000	EUR	771,149	0.12
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	648,000	EUR	661,209	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	1,022,000	EUR	1,046,916	0.16
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	1,100,000	EUR	1,109,988	0.17
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,550,000	EUR	1,583,274	0.25
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/12A	1,000,000	EUR	1,021,830	0.16
			20,632,346	3.21
Niederlande				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	500,000	EUR	504,699	0.08
			504,699	0.08
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	1,200,000	EUR	1,161,017	0.18
			1,161,017	0.18
Spanien				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	600,000	EUR	648,937	0.10
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	1,100,000	EUR	1,120,229	0.17
SPAIN 1.00 14-30 30/11A	3,000,000	EUR	3,976,303	0.62
			5,745,469	0.89
Schweden				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	2,000,000	EUR	1,986,170	0.31
			1,986,170	0.31
Schweiz				
CREDIT SUISSE FL.R 20-28 14/01A	1,260,000	EUR	1,248,931	0.19
			1,248,931	0.19
Großbritannien				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	2,137,000	EUR	2,179,740	0.34
			2,179,740	0.34
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	2,345,000	EUR	2,312,276	0.36
			2,312,276	0.36
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			59,294,112	9.23
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			570,360,301	88.80
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	13,450	EUR	19,895,980	3.10
			19,895,980	3.10
Luxemburg				
CANDRIAM BDS GLOB INFLAT ST DUR Z EUR C	45,000	EUR	6,196,500	0.96
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z EUR	4,400	EUR	7,564,612	1.18
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	4,000	EUR	6,092,280	0.95
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C	1	EUR	1,483	0.00
CANDRIAM SUS BD IMPACT Z EUR C	6,300	EUR	6,265,035	0.98
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EURO Z EUR	2,700	EUR	2,921,552	0.45
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL V-AH C EUR	3,600	EUR	3,524,508	0.55
CLEOME INDEX SICAV	1	EUR	2,075	0.00
CLEOME INDEX SICAV	1	EUR	2,105	0.00
CLEOME INDEX SICAV	1	EUR	1,213	0.00
G FUND EUROPEAN CONV BD -ID- EUR DIS	5,400	EUR	9,346,212	1.46
			41,917,575	6.53
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			61,813,555	9.62
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			61,813,555	9.62
Anlageportfolio insgesamt			632,173,856	98.42
Anschaffungskosten			632,417,151	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	27.52
Frankreich	17.13
Italien	13.63
Deutschland	6.96
Spanien	5.82
Vereinigte Staaten von Amerika	4.48
Belgien	3.75
Niederlande	2.92
Österreich	1.99
Philippinen	1.89
Irland	1.52
Rumänien	1.38
Kanada	1.35
Portugal	1.29
Australien	1.07
Großbritannien	1.04
Polen	0.90
Schweden	0.61
Dänemark	0.52
Serbien	0.52
Schweiz	0.49
Mexiko	0.46
Finnland	0.44
Japan	0.24
Kasachstan	0.17
Lettland	0.14
Ungarn	0.10
Vereinigte Arabische Emirate	0.09
	98.42

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	41.86
Banken und andere Finanzinstitute	23.74
Anlagefonds	9.62
Supranationale Organisationen	3.83
Kommunikation	2.99
Versorger	1.66
Versicherungen	1.53
Transport	1.28
Sonstige Konsumgüter	1.15
Pharmazeutika	1.09
Erdöl	1.00
Verpackungsindustrie	0.95
Elektrotechnik	0.90
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.86
Büroausstattung und Computer	0.83
Immobilien	0.64
Baumaterialien	0.57
Internet und Internet-Dienste	0.56
Tabak und alkoholische Getränke	0.55
Elektronik und Halbleiter	0.54
Sonstiges	0.51
Gesundheitswesen	0.47
Einzelhandel und Warenhäuser	0.37
Sonstige Dienstleistungen	0.28
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.21

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Hotels und Restaurants	0.19
Textilien und Bekleidung	0.17
Chemikalien	0.05
	98.42

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Österreich				
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02A	1,000,000	EUR	993,465	0.11
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	2,000,000	EUR	2,089,890	0.24
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	8,500,000	EUR	8,869,283	1.01
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	5,230,000	EUR	5,513,021	0.63
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	2,700,000	EUR	2,764,719	0.32
AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A	1,500,000	EUR	1,598,648	0.18
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	5,200,000	EUR	6,332,560	0.72
AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A	6,500,000	EUR	6,915,610	0.79
AUSTRIA 1.75 13-23 20/10A	4,000,000	EUR	4,177,000	0.48
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	2,500,000	EUR	3,172,012	0.36
OEBB INFRA 1.00 14-24 18/11A	1,000,000	EUR	1,034,950	0.12
			43,461,158	4.96
Belgien				
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	2,500,000	EUR	2,518,625	0.29
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	2,700,000	EUR	2,747,709	0.31
BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A	2,100,000	EUR	1,997,688	0.23
BELGIUM 0.9 19-29 22/06A	1,000,000	EUR	1,075,060	0.12
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	9,500,000	EUR	10,641,948	1.22
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	5,000,000	EUR	5,834,600	0.67
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	1,000,000	EUR	1,194,340	0.14
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	6,250,000	EUR	10,241,906	1.17
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	5,000,000	EUR	5,122,825	0.59
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	1,039,000	EUR	1,050,154	0.12
			42,424,855	4.85
Kroatien				
CROATIA 1.125 19-29 19/06A	2,116,000	EUR	2,158,669	0.25
CROATIA 3.00 17-27 20/03A	2,060,000	EUR	2,328,397	0.27
			4,487,066	0.51
Estland				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	1,109,000	EUR	1,106,183	0.13
			1,106,183	0.13
Finnland				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	8,000,000	EUR	8,889,920	1.02
			8,889,920	1.02
Frankreich				
AFL 0.375 15-22 20/03A	6,600,000	EUR	6,611,220	0.76
BPIFRANCE FINAN 0.0000 21-28 25/05A	4,000,000	EUR	4,002,520	0.46
COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A	1,000,000	EUR	986,665	0.11
FRANCE 0.0000 19-29 25/11A	11,800,000	EUR	11,812,095	1.35
FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	14,000,000	EUR	13,868,820	1.58
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	12,500,000	EUR	14,249,622	1.63
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	7,500,000	EUR	7,819,425	0.89
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	5,000,000	EUR	4,778,250	0.55
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	14,000,000	EUR	14,980,700	1.71
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	5,500,000	EUR	6,087,785	0.70
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	9,800,000	EUR	11,363,639	1.30
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	4,000,000	EUR	5,019,620	0.57
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	18,000,000	EUR	21,746,160	2.48
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	7,300,000	EUR	9,385,975	1.07
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	4,950,000	EUR	7,639,558	0.87
FRANCE 4.75 04-35 25/04A	800,000	EUR	1,258,156	0.14
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	9,300,000	EUR	9,535,894	1.09
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	3,100,000	EUR	3,249,544	0.37
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	2,500,000	EUR	2,588,100	0.30
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	3,000,000	EUR	3,023,625	0.35

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNEDIC 1.25 15-27 21/10A	1,500,000	EUR	1,618,905	0.18
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	2,500,000	EUR	2,497,625	0.29
			164,123,903	18.75
Deutschland				
GERMANY 0.00 19-24 26/07A	1,492,000	EUR	1,504,003	0.17
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	13,900,000	EUR	14,299,416	1.63
GERMANY 0.1 21-33 15/04A	700,000	EUR	903,046	0.10
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	19,500,000	EUR	23,693,282	2.71
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	2,714,000	EUR	2,552,205	0.29
GERMANY 0.50 17-27 15/08A	12,800,000	EUR	13,478,080	1.54
GERMANY 0.625 16-36 31/10A	3,000,000	EUR	3,073,995	0.35
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	5,700,000	EUR	5,904,886	0.67
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	4,500,000	EUR	4,756,568	0.54
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	6,600,000	EUR	8,514,099	0.97
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	10,500,000	EUR	11,047,050	1.26
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	1,800,000	EUR	2,804,076	0.32
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	6,000,000	EUR	9,760,860	1.11
KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A	3,000,000	EUR	2,983,200	0.34
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	3,000,000	EUR	2,981,610	0.34
LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06A	5,000,000	EUR	4,931,875	0.56
NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A	4,200,000	EUR	4,327,743	0.49
			117,515,994	13.42
Irland				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	12,900,000	EUR	14,349,315	1.64
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	500,000	EUR	637,175	0.07
IRELAND 2.40 14-30 15/05A	500,000	EUR	596,500	0.07
IRELAND 5.40 09-25 13/03A	3,000,000	EUR	3,556,350	0.41
			19,139,340	2.19
Italien				
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	4,700,000	EUR	4,413,136	0.50
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	7,500,000	EUR	10,528,125	1.20
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,600,000	EUR	1,598,872	0.18
ITALY 0.65 16-23 15/10S	2,900,000	EUR	2,946,197	0.34
ITALY 0.95 18-23 01/03S	3,000,000	EUR	3,046,785	0.35
ITALY 0.95 21-37 01/03S	7,500,000	EUR	6,912,825	0.79
ITALY 1.65 20-30 01/12S	4,000,000	EUR	4,207,840	0.48
ITALY 1.75 19-24 01/07S	6,500,000	EUR	6,781,612	0.77
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	5,000,000	EUR	5,288,675	0.60
ITALY 2.00 18-28 01/02S	10,500,000	EUR	11,374,808	1.30
ITALY 2.05 17-27 01/08S	8,000,000	EUR	8,664,160	0.99
ITALY 2.50 14-24 01/12S	4,400,000	EUR	4,710,222	0.54
ITALY 2.80 18-28 01/08S	2,000,000	EUR	2,281,980	0.26
ITALY 3.00 19-29 01/02S	3,400,000	EUR	3,947,366	0.45
ITALY 3.10 19-40 01/03S	8,000,000	EUR	9,786,280	1.12
ITALY 3.25 14-46 01/09S	4,000,000	EUR	5,067,900	0.58
ITALY 3.50 14-30 01/03S	12,000,000	EUR	14,479,800	1.65
ITALY 4.50 10-26 01/03S	11,800,000	EUR	13,860,044	1.58
ITALY 4.50 13-23 01/05S	6,600,000	EUR	7,033,587	0.80
ITALY 4.50 13-24 01/03S	12,700,000	EUR	13,954,887	1.59
ITALY 4.75 13-28 01/09S	10,300,000	EUR	13,023,835	1.49
ITALY 4.75 13-44 01/09S	1,100,000	EUR	1,704,786	0.19
ITALY 5.00 09-40 01/09S	5,500,000	EUR	8,451,272	0.97
ITALY 5.50 12-22 01/11S	3,500,000	EUR	3,672,672	0.42
ITALY 5.75 02-33 01/02S	16,250,000	EUR	23,918,619	2.73
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	7,000,000	EUR	7,549,640	0.86
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	8,800,000	EUR	9,569,472	1.09
			208,775,397	23.85
Lettland				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	1,481,000	EUR	1,478,712	0.17

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

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

			1,478,712	0.17
Luxemburg				
AFD 1.375 14-24 17/09A	900,000	EUR	941,265	0.11
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	3,000,000	EUR	2,974,710	0.34
EFSF 1.25 17-33 24/05A	1,007,000	EUR	1,118,460	0.13
EIB 1.125 17-33 13/04A	2,000,000	EUR	2,193,480	0.25
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	1,300,000	EUR	1,291,485	0.15
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	2,018,000	EUR	2,068,238	0.24
KFW 0.0100 19-27 05/05A	4,085,000	EUR	4,125,053	0.47
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09A	1,533,000	EUR	1,496,783	0.17
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	2,892,000	EUR	3,003,530	0.34
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	1,800,000	EUR	1,976,679	0.23
OEEB INFRA 3.00 13-33 24/10A	1,490,000	EUR	1,929,759	0.22
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	4,300,000	EUR	4,543,832	0.52
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	2,500,000	EUR	2,876,750	0.33
			30,540,024	3.49
Niederlande				
NEDER FINANCIERINGS 0.125 17-23 01/06A	7,200,000	EUR	7,260,444	0.83
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A	4,500,000	EUR	4,544,348	0.52
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	19,000,000	EUR	19,643,340	2.24
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	7,000,000	EUR	7,446,250	0.85
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	800,000	EUR	1,298,684	0.15
ROYAUME PAYS-BAS 0.75 18-28 15/07A	1,500,000	EUR	1,604,205	0.18
			41,797,271	4.77
Polen				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,751,958	0.31
			2,751,958	0.31
Portugal				
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	3,000,000	EUR	3,054,150	0.35
PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A	4,200,000	EUR	5,442,255	0.62
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	1,900,000	EUR	3,076,888	0.35
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	1,500,000	EUR	1,840,395	0.21
			13,413,688	1.53
Rumänien				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	3,389,000	EUR	3,098,495	0.35
			3,098,495	0.35
Slowenien				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	1,546,000	EUR	1,512,838	0.17
SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A	4,276,000	EUR	4,284,830	0.49
			5,797,668	0.66
Spanien				
SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A	7,000,000	EUR	7,500,640	0.86
SPAIN 0.00 20-23 30/04A	4,000,000	EUR	4,033,140	0.46
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	5,000,000	EUR	5,032,475	0.57
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	8,350,000	EUR	8,300,067	0.95
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	7,250,000	EUR	7,844,464	0.90
SPAIN 1.85 19-35 05/03A	12,500,000	EUR	14,110,125	1.61
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	4,300,000	EUR	4,873,878	0.56
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	2,000,000	EUR	2,184,660	0.25
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	8,000,000	EUR	10,803,680	1.23
SPAIN 3.80 14-24 30/04A	12,000,000	EUR	13,215,180	1.51
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	2,800,000	EUR	4,116,210	0.47
SPAIN 4.65 10-25 30/07A	5,500,000	EUR	6,482,245	0.74
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	6,300,000	EUR	11,348,914	1.30
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	10,000,000	EUR	12,781,350	1.46
SPGB 1.00 21-42 30/07A	2,746,000	EUR	2,676,197	0.31
			115,303,225	13.17
Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Großbritannien				
EUROPEAN BANK 0.00 19-24 17/10U	1,500,000	EUR	1,511,430	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

			1,511,430	0.17
Anleihen insgesamt			825,616,287	94.30
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			825,616,287	94.30
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	28,410	EUR	42,024,085	4.80
			42,024,085	4.80
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			42,024,085	4.80
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			42,024,085	4.80
Anlageportfolio insgesamt			867,640,372	99.10
Anschaffungskosten			866,679,489	

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Italien	23.85
Frankreich	23.55
Deutschland	13.42
Spanien	13.17
Österreich	4.96
Belgien	4.85
Niederlande	4.77
Luxemburg	3.49
Irland	2.19
Portugal	1.53
Finnland	1.02
Slowenien	0.66
Kroatien	0.51
Rumänien	0.35
Polen	0.31
Lettland	0.17
Großbritannien	0.17
Estland	0.13
	99.10

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	85.36
Banken und andere Finanzinstitute	5.11
Anlagefonds	4.80
Supranationale Organisationen	1.27
Sonstiges	1.19
Sonstige Dienstleistungen	0.47
Transport	0.37
Erdöl	0.30
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.24
	99.10

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Frankreich				
ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	59,566,000	EUR	59,119,255	1.99
ALTICE FRANCE SA 5.5 21-29 15/10S	43,336,000	USD	37,536,018	1.26
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	10,846,000	EUR	10,831,531	0.36
CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	6,294,000	EUR	6,341,180	0.21
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	10,400,000	EUR	10,327,200	0.35
ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	4,000,000	EUR	4,041,000	0.14
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	14,865,000	EUR	15,137,624	0.51
FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	28,412,000	EUR	27,914,790	0.94
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	14,391,000	EUR	15,020,606	0.50
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	34,413,000	EUR	36,221,747	1.22
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 29/06S	20,550,000	EUR	20,421,562	0.69
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	28,700,000	EUR	29,848,000	1.00
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	22,200,000	EUR	23,766,432	0.80
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	50,967,000	EUR	51,540,379	1.73
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	5,871,428	EUR	6,044,635	0.20
			354,111,959	11.90
Deutschland				
CECONOMY AG 1.75 21-26 24/06A	14,600,000	EUR	14,289,750	0.48
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	21,300,000	EUR	20,834,893	0.70
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	14,737,000	EUR	15,137,846	0.51
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	4,200,000	EUR	4,676,700	0.16
VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S	25,824,600	EUR	27,204,615	0.91
ZF FINANCE GMBH 2,2500 21-28 03/05A	12,500,000	EUR	12,452,125	0.42
ZF FINANCE GMBH 2,75 20-27 25/11A	25,500,000	EUR	26,125,158	0.88
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	13,400,000	EUR	14,003,000	0.47
			134,724,087	4.53
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	74,753,000	EUR	74,076,485	2.49
			74,076,485	2.49
Italien				
INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	24,336,000	EUR	24,124,131	0.81
VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	19,154,000	EUR	19,565,811	0.66
			43,689,942	1.47
Jersey				
ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	34,910,000	EUR	35,306,089	1.19
			35,306,089	1.19
Luxemburg				
ALTICE FINANCING S.A 4.25 21-29 12/08S	20,787,000	EUR	20,308,899	0.68
ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 19-26 15/08S	9,650,000	EUR	9,440,634	0.32
AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A	45,037,000	EUR	46,298,036	1.56
AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	26,416,000	EUR	27,214,027	0.91
AUTOSTRAD E ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	14,682,000	EUR	16,526,059	0.56
AUTOSTRAD E ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	27,200,000	EUR	30,513,994	1.03
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	12,055,000	EUR	12,125,281	0.41
BK LC LUX FINCO 1 S. 5.25 21-29 29/04S	29,514,000	EUR	30,487,726	1.02
COLFAX CORP 3.25 17-25 15/05S	1,397,000	EUR	1,405,354	0.05
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	3,989,000	EUR	3,994,050	0.13
CROWN EURO HOLDINGS 2.25 18-23 01/02S	9,030,000	EUR	9,172,475	0.31
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	26,730,000	EUR	27,036,058	0.91
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	24,088,000	EUR	24,449,320	0.82
FLAMINGO LUX II SCA 5.0 21-29 31/03S	16,866,000	EUR	16,423,268	0.55
GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	8,587,000	EUR	8,533,761	0.29
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	32,997,000	EUR	32,188,310	1.08
INTL CONSOLIDATED 1.50 19-27 04/07A	12,100,000	EUR	10,740,589	0.36
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	33,575,000	EUR	33,793,238	1.14

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	25,098,000	EUR	28,424,087	0.96
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	6,800,000	EUR	7,282,256	0.24
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	68,583,000	EUR	69,697,474	2.34
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	32,415,000	EUR	37,284,705	1.25
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	11,827,000	EUR	14,292,575	0.48
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	28,992,000	EUR	36,205,355	1.22
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	60,979,000	EUR	62,571,771	2.10
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	40,246,000	EUR	39,403,329	1.32
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	31,368,000	EUR	32,618,328	1.10
TDC 3.75 12-22 02/03A	2,974,000	EUR	3,002,506	0.10
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	12,900,000	EUR	13,198,687	0.44
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	12,500,000	EUR	10,875,000	0.37
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	57,620,000	EUR	52,866,350	1.78
ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	1,400,000	EUR	1,406,300	0.05
ZIGGO BV 4.25 16-27 15/01S	14,021,600	EUR	14,300,069	0.48
			784,079,871	26.36
Marshallinseln				
SEASPAN 5.5 21-29 01/08S	23,485,000	USD	20,858,116	0.70
			20,858,116	0.70
Niederlande				
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	10,300,000	EUR	10,067,220	0.34
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	65,500,000	EUR	66,724,457	2.24
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	30,122,000	EUR	29,079,297	0.98
GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	26,474,000	EUR	26,897,055	0.90
IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S	37,685,000	EUR	38,691,190	1.30
NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	17,656,000	EUR	17,236,670	0.58
Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S	5,764,000	EUR	5,435,394	0.18
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	21,800,000	EUR	21,718,250	0.73
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	13,100,000	EUR	12,480,632	0.42
TITAN HOLDINGS II B. 5.125 21-29 15/07S	16,646,000	EUR	16,527,813	0.56
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	29,500,000	EUR	28,663,085	0.96
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	27,519,000	EUR	28,055,620	0.94
ZF FINANCE GMBH 3,75 20-28 21/09A	43,500,000	EUR	46,871,250	1.58
			348,447,933	11.71
Rumänien				
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	23,200,000	EUR	22,707,000	0.76
			22,707,000	0.76
Spanien				
ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	9,493,000	EUR	9,555,217	0.32
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	62,200,000	EUR	60,910,967	2.05
CELLNEX FINANCE COMP 1,25 21-29 15/02A	11,500,000	EUR	10,962,651	0.37
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	43,709,000	EUR	43,856,387	1.47
INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	6,700,000	EUR	6,536,520	0.22
			131,821,742	4.43
Schweden				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	32,207,000	EUR	32,088,543	1.08
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	50,167,000	EUR	50,796,596	1.71
			82,885,139	2.79
Grobritannien				
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	48,872,000	EUR	49,238,540	1.66
CONSTELLATION AUTOMO 4.875 21-27 28/07S	25,519,000	GBP	29,898,809	1.01
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	24,195,000	EUR	24,013,538	0.81
JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	3,600,000	EUR	3,734,316	0.13
JAGUAR LAND ROVER 5.875 20-28 15/01S	3,671,000	USD	3,284,596	0.11
NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	6,177,000	EUR	6,176,135	0.21
TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	33,662,000	EUR	33,956,542	1.14
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	40,893,000	EUR	42,170,906	1.42
			192,473,382	6.47
Vereinigte Staaten von Amerika				
ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 20-26 15/08S	45,641,000	EUR	44,698,057	1.50

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	3,307,000	EUR	3,381,315	0.11
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	37,634,000	EUR	37,555,345	1.26
CCO HLDG LLC/CAPITAL 5.125 17-27 01/05S	6,899,000	USD	6,248,655	0.21
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	13,100,000	EUR	12,584,122	0.42
GRAPHIC PACKAGING INT 2.625 21-29 01/02S	6,976,000	EUR	7,105,056	0.24
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	8,486,000	EUR	8,449,510	0.28
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	27,515,000	EUR	27,699,626	0.93
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	28,434,000	EUR	29,002,680	0.97
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	6,382,000	EUR	6,324,498	0.21
			183,048,864	6.15
Anleihen insgesamt			2,408,230,609	80.96
Variabel verzinsliche Anleihen				
Frankreich				
EDF FL.R 18-99 04/10A	17,100,000	EUR	18,085,986	0.61
EDF FL.R 20-XX XX/XXA	12,200,000	EUR	12,505,000	0.42
EDF FLR 21-99 31/12A	46,000,000	EUR	46,115,000	1.55
			76,705,986	2.58
Deutschland				
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	22,776,000	EUR	23,073,568	0.78
			23,073,568	0.78
Italien				
INDUSTRIA MACCHINE A FL.R 20-28 15/01Q	12,140,000	EUR	12,178,120	0.41
			12,178,120	0.41
Luxemburg				
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	12,229,000	EUR	12,351,290	0.42
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	34,849,000	EUR	36,783,120	1.24
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	34,139,000	EUR	36,912,794	1.24
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA	24,500,000	EUR	25,922,127	0.87
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	8,300,000	EUR	8,549,000	0.29
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA	36,500,000	EUR	39,191,875	1.32
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 15-XX 20/03A	28,728,000	EUR	28,876,380	0.97
			188,586,586	6.34
Niederlande				
ELM BV FL.R 20-99 31/12A	34,212,000	EUR	36,129,514	1.21
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	26,700,000	EUR	26,868,210	0.90
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A	16,400,000	EUR	16,330,710	0.55
			79,328,434	2.67
Vereinigte Staaten von Amerika				
CULLINAN HOLDCO FL.R 21-26 15/10Q	5,516,000	EUR	5,569,340	0.19
			5,569,340	0.19
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			385,442,034	12.96
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2,793,672,643	93.91

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	435	EUR	43,141,134 43,141,134	1.45 1.45
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	9,982	EUR	15,203,285 15,203,285	0.51 0.51
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			58,344,419	1.96
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			58,344,419	1.96
Anlageportfolio insgesamt			2,852,017,062	95.87
Anschaffungskosten			2,843,533,197	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	33.21
Frankreich	15.93
Niederlande	14.38
Großbritannien	6.47
Vereinigte Staaten von Amerika	6.34
Deutschland	5.30
Spanien	4.43
Schweden	2.79
Israel	2.49
Italien	1.88
Jersey	1.19
Rumänien	0.76
Marshallinseln	0.70
	95.87

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	44.26
Kommunikation	12.49
Transport	7.56
Versorger	5.36
Pharmazeutika	4.07
Internet und Internet-Dienste	2.95
Verpackungsindustrie	2.71
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.98
Kraftfahrzeuge	1.86
Gesundheitswesen	1.78
Biotechnologie	1.76
Nicht klassifizierbare Institutionen	1.66
Maschinen- und Apparatebau	1.47
Textilien und Bekleidung	1.32
Reifen und Kautschuk	0.90
Sonstige Dienstleistungen	0.76
Luft- und Raumfahrt	0.58
Anlagefonds	0.51
Verschiedene Kapitalgüter	0.51
Sonstige Konsumgüter	0.48
Einzelhandel und Warenhäuser	0.48
Chemikalien	0.41
	95.87

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	400,000	EUR	398,328	0.38
			398,328	0.38
Österreich				
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	800,000	EUR	819,176	0.77
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	700,000	EUR	852,460	0.80
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	190,000	EUR	389,458	0.37
OMV AG 1.00 19-24 03/07A	300,000	EUR	300,424	0.28
			2,361,518	2.23
Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.50 15-30 18/04A	300,000	EUR	319,572	0.30
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	1,200,000	EUR	1,344,246	1.27
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	750,000	EUR	895,755	0.85
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	800,000	EUR	1,310,964	1.24
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	950,000	EUR	1,565,310	1.48
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	125,000	EUR	126,342	0.12
EUROPEAN UNION 1.375 14-29 04/10A	300,000	EUR	332,438	0.31
KBC GROUPE SA 0.7500 20-30 24/01A	200,000	EUR	202,542	0.19
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	100,000	EUR	97,749	0.09
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	400,000	EUR	401,932	0.38
			6,596,850	6.22
Kanada				
CANADA 0.0 19-29 15/10A	1,500,000	EUR	1,464,382	1.38
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	400,000	EUR	394,328	0.37
			1,858,710	1.75
Estland				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	185,000	EUR	184,530	0.17
			184,530	0.17
Finnland				
FINLAND 0.75 15-31 15/04A	200,000	EUR	213,587	0.20
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	450,000	EUR	554,582	0.52
KOJAMO PLC 0.875 21-29 28/05A	154,000	EUR	152,049	0.14
			920,218	0.87
Frankreich				
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	700,000	EUR	705,460	0.67
BNP PARIBAS 1.375 19-29 28/05A	400,000	EUR	420,102	0.40
BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A	200,000	EUR	200,066	0.19
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	400,000	EUR	395,810	0.37
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	400,000	EUR	415,778	0.39
COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A	500,000	EUR	493,332	0.47
CREDIT AGRICOLE 1.00 19-29 03/07A	200,000	EUR	207,853	0.20
CREDIT AGRICOLE 1.3750 17-32 03/02A	300,000	EUR	331,377	0.31
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	400,000	EUR	396,334	0.37
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	1,200,000	EUR	1,443,739	1.36
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	903,000	EUR	862,952	0.81
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	2,950,000	EUR	3,420,687	3.23
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	3,900,000	EUR	4,711,668	4.45
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	50,000	EUR	64,288	0.06
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	811,000	EUR	1,525,714	1.44
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	950,000	EUR	1,625,018	1.53
GECINA 1.625 19-34 29/05A	200,000	EUR	218,170	0.21
GROUPAMA SA 2.125 19-29 16/09A	200,000	EUR	206,780	0.20
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	300,000	EUR	308,379	0.29
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	200,000	EUR	195,748	0.18
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	200,000	EUR	187,945	0.18
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	200,000	EUR	198,700	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SOCIETE DU GRAND PARI 1.125 19-34 25/05A	500,000	EUR	533,088	0.50
SOCIETE GENERALE 0.01 20-30 11/02A	300,000	EUR	295,740	0.28
SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A	200,000	EUR	212,671	0.20
SUEZ 1.625 17-32 21/09A	200,000	EUR	217,618	0.21
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	500,000	EUR	499,525	0.47
			20,294,542	19.15
Deutschland				
DAIMLER AG 0.75 19-30 08/02A	300,000	EUR	308,196	0.29
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A	300,000	EUR	333,663	0.31
GERMANY 0.05 20-30 23/01A	800,000	EUR	796,340	0.75
GERMANY 0.1 21-33 15/04A	350,000	EUR	451,523	0.43
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	471,000	EUR	442,921	0.42
GERMANY 0.625 16-36 31/10A	400,000	EUR	409,866	0.39
GERMANY 0.75 19-34 03/04A	600,000	EUR	625,284	0.59
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	50,000	EUR	64,501	0.06
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	360,000	EUR	601,130	0.57
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	1,400,000	EUR	2,651,747	2.50
KFW 0.375 15-30 23/04A	680,000	EUR	699,244	0.66
KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A	200,000	EUR	198,880	0.19
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	200,000	EUR	198,774	0.19
LAND NORDRHEIN- 0.5000 19-39 25/11A	100,000	EUR	98,956	0.09
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	200,000	EUR	197,439	0.19
VONOVIA FINANCE BV 0.5000 19-29 14/09A	100,000	EUR	98,227	0.09
			8,176,691	7.72
Ungarn				
HUNGARY GOVERNMENT 2.125 21-31 22/09S	200,000	USD	173,471	0.16
			173,471	0.16
Irland				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	1,100,000	EUR	1,223,585	1.15
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	750,000	EUR	873,975	0.82
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	106,000	EUR	104,338	0.10
			2,201,898	2.08
Italien				
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	400,000	EUR	415,042	0.39
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	935,000	EUR	877,932	0.83
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	450,000	EUR	494,975	0.47
ENI S.P.A. 0.625 20-30 23/01A	339,000	EUR	337,669	0.32
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	317,000	EUR	335,716	0.32
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	1,100,000	EUR	1,319,862	1.25
ITALY 1.65 15-32 01/03S	2,100,000	EUR	2,200,516	2.08
ITALY 3.25 14-46 01/09S	2,050,000	EUR	2,597,299	2.45
ITALY 5.00 03-34 01/08S	1,788,000	EUR	2,542,277	2.40
ITALY 5.00 07-39 01/08S	1,000,000	EUR	1,515,880	1.43
ITALY 6.00 00-31 01/05S	1,800,000	EUR	2,600,802	2.45
SNAM S.P.A. 0 20-28 07/12A	300,000	EUR	288,939	0.27
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	112,000	EUR	110,756	0.10
TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	300,000	EUR	298,974	0.28
			15,936,639	15.04
Lettland				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	148,000	EUR	147,771	0.14
			147,771	0.14
Luxemburg				
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	532,000	EUR	543,757	0.51
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	351,000	EUR	372,855	0.35
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	600,000	EUR	681,951	0.64
BANQUE INTERNATIONALE 0 20-30 21/02A	500,000	EUR	495,365	0.47
BEI 1.75 14-45 15/09A	500,000	EUR	629,308	0.59
BFCM 2.5 18-28 25/05A	200,000	EUR	218,930	0.21
BIRD 1.50 16-36 14/01A	500,000	EUR	569,538	0.54

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	400,000	EUR	399,638	0.38
CITIGROUP INC 1.50 16-28 26/10A	200,000	EUR	212,200	0.20
CREDIT AGRICOLE 0.8750 20-32 14/01A	300,000	EUR	301,401	0.28
CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A	200,000	EUR	212,836	0.20
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	400,000	EUR	398,890	0.38
EFSF 1.25 17-33 24/05A	76,000	EUR	84,412	0.08
EIB 1.125 17-33 13/04A	1,300,000	EUR	1,425,762	1.35
ESM 1.125 16-32 03/05A	700,000	EUR	765,863	0.72
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	280,000	EUR	278,166	0.26
EUROPEAN FINANCIAL 0.875 19-35 10/04A	800,000	EUR	852,072	0.80
EUROPEAN FINANCIAL S 0.7 20-50 20/01A	880,000	EUR	903,923	0.85
HEINEKEN NV 1.75 18-31 17/03A	400,000	EUR	437,478	0.41
ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A	200,000	EUR	232,584	0.22
JOHNSON A JOHNSON 1.65 16-35 20/05A	200,000	EUR	222,886	0.21
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	294,000	EUR	294,481	0.28
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	300,000	EUR	321,972	0.30
MCDONALD'S CORP 1.6000 19-31 15/03A	300,000	EUR	321,238	0.30
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	500,000	EUR	516,705	0.49
MEXICO 3.375 16-31 23/02A	400,000	EUR	455,710	0.43
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	700,000	EUR	769,874	0.73
NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12A	343,000	EUR	318,395	0.30
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	200,000	EUR	241,694	0.23
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	397,000	EUR	379,967	0.36
RFF S95 3.30 12-42 18/12A	500,000	EUR	717,832	0.68
ROMANIA 2.124 19-31 16/07A	800,000	EUR	764,828	0.72
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.00 18-30 21/11A	200,000	EUR	237,454	0.22
TELEFONICA EMISIONES 2.932 14-29 17/10A	100,000	EUR	118,148	0.11
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	400,000	EUR	411,024	0.39
UNICREDIT SPA 1.8 20-30 20/01A	300,000	EUR	308,354	0.29
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	400,000	EUR	437,960	0.41
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	200,000	EUR	239,660	0.23
VW INTL FINANCE 1.625 15-30 16/01A	400,000	EUR	430,218	0.41
			17,525,329	16.54
Mexiko				
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	192,000	EUR	178,959	0.17
			178,959	0.17
Niederlande				
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	400,000	EUR	393,040	0.37
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A	1,200,000	EUR	1,211,826	1.14
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	650,000	EUR	672,009	0.63
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	500,000	EUR	531,875	0.50
NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A	1,000,000	EUR	1,706,980	1.61
ROYAL PHILIPS NV 2 20-30 30/03A	100,000	EUR	111,316	0.11
SIEMENS FINANCIERING 1.75 19-39 28/02A	300,000	EUR	346,840	0.33
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	200,000	EUR	191,147	0.18
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.25 20-32 23/09A	100,000	EUR	104,115	0.10
			5,269,148	4.97
Neuseeland				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	237,000	EUR	232,905	0.22
			232,905	0.22
Philippinen				
PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A	456,000	EUR	454,026	0.43
			454,026	0.43
Polen				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	279,000	EUR	275,196	0.26
			275,196	0.26
Portugal				
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	733,826	EUR	1,085,856	1.02
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	100,000	EUR	161,942	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			1,247,798	1.18
Rumänien				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	191,000	EUR	174,627	0.16
			174,627	0.16
Serbien				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	349,000	EUR	331,437	0.31
			331,437	0.31
Slowenien				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	186,000	EUR	182,010	0.17
			182,010	0.17
Spanien				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	200,000	EUR	201,631	0.19
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	300,000	EUR	293,952	0.28
CAIXABANK SA FL.R 21-99 31/12Q	200,000	EUR	190,078	0.18
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	500,000	EUR	544,545	0.51
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	900,000	EUR	1,020,114	0.96
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	1,750,000	EUR	2,078,282	1.96
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	750,000	EUR	1,012,845	0.96
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	1,100,000	EUR	1,827,952	1.72
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	1,350,000	EUR	2,431,910	2.29
SPGB 1.00 21-42 30/07A	145,000	EUR	141,314	0.13
			9,742,623	9.19
Schweiz				
CREDIT SUISSE GROUP 0.625 21-33 18/01A	300,000	EUR	279,960	0.26
UBS GROUP AG 0.875 21-31 03/11A	300,000	EUR	298,958	0.28
			578,918	0.55
Großbritannien				
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	100,000	EUR	103,610	0.10
			103,610	0.10
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A	400,000	EUR	415,846	0.39
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	200,000	EUR	200,829	0.19
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	500,000	EUR	548,902	0.52
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.0 19-31 25/06A	200,000	EUR	206,287	0.19
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	184,000	EUR	181,567	0.17
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	273,000	EUR	271,982	0.26
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	125,000	EUR	130,878	0.12
			1,956,291	1.85
Anleihen insgesamt			97,504,043	92.00
Wandelanleihen				
Belgien				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	400,000	EUR	427,544	0.40
			427,544	0.40
Frankreich				
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	10,000	EUR	379,860	0.36
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	4,000	EUR	403,252	0.38
			783,112	0.74
Deutschland				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	400,000	EUR	480,142	0.45
			480,142	0.45
Wandelanleihen insgesamt			1,690,798	1.60
Variabel verzinsliche Anleihen				
Belgien				
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	400,000	EUR	390,582	0.37
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	400,000	EUR	393,400	0.37
			783,982	0.74
Finnland				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	245,000	EUR	239,842	0.23
			239,842	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Frankreich				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	457,000	EUR	446,992	0.42
EDF FL.R 19-XX XX/XXA	200,000	EUR	206,155	0.19
ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	200,000	EUR	203,055	0.19
			856,202	0.81
Luxemburg				
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	400,000	EUR	438,846	0.41
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	283,000	EUR	331,277	0.31
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	200,000	EUR	211,600	0.20
			981,723	0.93
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	200,000	EUR	193,503	0.18
			193,503	0.18
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	293,000	EUR	288,911	0.27
			288,911	0.27
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			3,344,163	3.16
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			102,539,004	96.75
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	462	EUR	684,065	0.65
			684,065	0.65
Luxemburg				
CANDRIAM SUS BD IMPACT Z EUR C	1,000	EUR	994,740	0.94
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EURO Z EUR	463	EUR	500,704	0.47
			1,495,444	1.41
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			2,179,509	2.06
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			2,179,509	2.06
Anlageportfolio insgesamt			104,718,513	98.81
Anschaffungskosten			105,190,428	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	21.34
Luxemburg	18.87
Italien	15.04
Spanien	9.19
Deutschland	8.17
Belgien	7.37
Niederlande	4.97
Österreich	2.23
Vereinigte Staaten von Amerika	2.12
Irland	2.08
Kanada	1.75
Portugal	1.36
Finnland	1.09
Schweiz	0.55
Philippinen	0.43
Australien	0.38
Serbien	0.31
Polen	0.26
Neuseeland	0.22
Estland	0.17
Mexiko	0.17
Slowenien	0.17
Ungarn	0.16
Rumänien	0.16
Lettland	0.14
Großbritannien	0.10
	98.81

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	59.26
Banken und andere Finanzinstitute	13.96
Supranationale Organisationen	6.56
Kommunikation	2.56
Anlagefonds	2.06
Versorger	1.97
Pharmazeutika	1.69
Transport	1.54
Versicherungen	1.47
Tabak und alkoholische Getränke	1.09
Immobilien	0.86
Sonstige Dienstleistungen	0.85
Büroausstattung und Computer	0.71
Sonstiges	0.68
Elektronik und Halbleiter	0.62
Internet und Internet-Dienste	0.62
Erdöl	0.60
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.48
Hotels und Restaurants	0.30
Kraftfahrzeuge	0.29
Sonstige Konsumgüter	0.26
Elektrotechnik	0.19
Maschinen- und Apparatebau	0.19
	98.81

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A	3,076,000	EUR	3,102,623	0.23
			3,102,623	0.23
Österreich				
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	3,500,000	EUR	3,484,512	0.26
			3,484,512	0.26
Belgien				
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A	4,500,000	EUR	4,476,015	0.33
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	5,600,000	EUR	5,636,148	0.42
KBC GROUPE SA 0.75 16-23 18/10A	6,000,000	EUR	6,105,720	0.46
KBC GROUPE SA 19-24 25/01A	5,000,000	EUR	5,129,875	0.38
PROXIMUS 2.375 14-24 01/04A	6,000,000	EUR	6,342,480	0.47
			27,690,238	2.07
Kanada				
CANADA 0.375 19-24 03/05A	6,411,000	EUR	6,470,815	0.48
CANADIAN IMPERIAL BA 20-23 07/12Q	5,329,000	USD	4,682,756	0.35
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	9,000,000	EUR	9,034,695	0.68
			20,188,266	1.51
Dänemark				
NYKREDIT REALKREDIT 0.1250 19-24 10/07A	2,769,000	EUR	2,772,669	0.21
NYKREDIT REALKREDIT 0.2500 19-23 20/01A	3,000,000	EUR	3,012,945	0.23
			5,785,614	0.43
Finnland				
OP CORPORATE BANK PL 0.125 20-24 01/07A	8,000,000	EUR	8,050,200	0.60
			8,050,200	0.60
Frankreich				
APRR SA 0.00 20-23 20/01A	3,800,000	EUR	3,814,212	0.29
ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A	5,400,000	EUR	5,356,881	0.40
AXA SA 5.125 13-43 04/07A	12,000,000	EUR	12,911,220	0.97
BPCE 1.125 17-23 18/01A	2,000,000	EUR	2,031,190	0.15
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	3,200,000	EUR	3,258,496	0.24
CAPGEMINI SE 2.50 15-23 01/07U	6,000,000	EUR	6,205,440	0.46
CARREFOUR BANQUE 0.107 21-25 14/06A	2,300,000	EUR	2,285,763	0.17
CARREFOUR SA 0.875 18-23 12/06A	6,000,000	EUR	6,075,690	0.45
CNP ASSURANCES 1.875 16-22 20/10A	6,900,000	EUR	7,008,020	0.52
COMPAGNIE DE SAINT-G 1.75 20-23 03/04A	4,000,000	EUR	4,093,120	0.31
DANONE SA 0 21-25 01/06A	2,000,000	EUR	1,998,680	0.15
DANONE SA 0.424 16-22 03/11A	3,000,000	EUR	3,015,840	0.23
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A	1,600,000	EUR	1,603,504	0.12
EDF 2.75 12-23 10/03A	4,000,000	EUR	4,147,280	0.31
ENGIE SA 0.375 17-23 28/02A	2,000,000	EUR	2,013,310	0.15
ESSILORLUXOTTIC 0.00 19-23 27/05A	3,000,000	EUR	3,011,595	0.23
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	17,000,000	EUR	19,379,485	1.45
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	9,000,000	EUR	10,267,209	0.77
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	3,644,000	EUR	3,606,886	0.27
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	7,000,000	EUR	7,047,495	0.53
KLEPIERRE 1.00 15-23 17/04A	8,000,000	EUR	8,101,400	0.61
ORANGE 3.125 13-24 09/01A	2,000,000	EUR	2,134,360	0.16
ORANGE SA 0.75 17-23 11/09A	6,000,000	EUR	6,092,220	0.46
PERNOD RICARD SA 0.00 19-23 24/10U	5,800,000	EUR	5,821,344	0.44
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	2,700,000	EUR	2,678,090	0.20
SANOFI 0.625 16-24 05/04A	3,000,000	EUR	3,051,105	0.23
SCHNEIDER ELECTRIC S 0 20-23 12/06A	7,300,000	EUR	7,331,682	0.55
SODEXO 0.5 20-24 17/07A	3,542,000	EUR	3,586,186	0.27
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892 19-24 14/01A	4,000,000	EUR	4,073,500	0.30
			152,001,203	11.38

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Deutschland				
BASF SE 0.101 20-23 05/06A	6,000,000	EUR	6,029,850	0.45
DAIMLER AG 1.40 16-24 12/01A	3,000,000	EUR	3,096,525	0.23
DEUTSCHE BANK 2.375 13-23 11/01A	4,500,000	EUR	4,624,470	0.35
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	2,300,000	EUR	2,296,412	0.17
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	17,000,000	EUR	20,655,681	1.55
MERCK FINANCIAL 0.005 19-23 15/12A	6,500,000	EUR	6,531,752	0.49
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	2,300,000	EUR	2,277,794	0.17
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	5,366,000	EUR	5,355,644	0.40
VONOVIA FINANCE BV 0.125 19-23 06/04A	8,000,000	EUR	8,030,800	0.60
			58,898,928	4.41
Irland				
FCA BANK S.P.A. - IR 0.125 20-23 16/11A	1,000,000	EUR	1,001,775	0.07
FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A	1,500,000	EUR	1,511,362	0.11
FCA BANK SPA 0.00 21-24 16/04A	2,076,000	EUR	2,071,329	0.16
FRESENIUS FINANCE IR 0 21-25 01/04A	3,746,000	EUR	3,704,625	0.28
			8,289,091	0.62
Italien				
ACEA SPA 2.625 14-24 15/07A	1,600,000	EUR	1,696,416	0.13
AUTOSTRADIE ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	4,000,000	EUR	4,060,320	0.30
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	3,113,000	EUR	3,166,326	0.24
ITALY 1.45 25 15-03S	3,000,000	EUR	3,130,785	0.23
ITALY 0.00 20-24 15/01S	42,000,000	EUR	42,079,170	3.15
ITALY 0.65 16-23 15/10S	13,000,000	EUR	13,207,090	0.99
ITALY 0.95 18-23 01/03S	20,000,000	EUR	20,311,900	1.52
ITALY 1.75 19-24 01/07S	20,000,000	EUR	20,866,500	1.56
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	10,000,000	EUR	10,577,350	0.79
ITALY 3.75 14-24 01/09S	4,000,000	EUR	4,396,400	0.33
ITALY 4.75 08-23 01/08S	57,000,000	EUR	61,566,555	4.61
			185,058,812	13.85
Japan				
ASAHI GROUP HLD 0.0100 21-24 19/04A	2,832,000	EUR	2,833,260	0.21
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	3,273,000	EUR	3,282,083	0.25
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.184 21-26 13/04A	3,418,000	EUR	3,395,492	0.25
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	2,143,000	EUR	2,141,982	0.16
			11,652,817	0.87
Luxemburg				
ABBOTT IRL FINANCING 0.100 19-24 19/11A	3,595,000	EUR	3,618,314	0.27
ABBOTT IRL FINANCING 0.875 18-23 27/09A	1,000,000	EUR	1,019,365	0.08
ABN AMRO BANK 2.875 16-28 18/01A	6,000,000	EUR	6,168,240	0.46
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	6,000,000	EUR	6,219,900	0.47
ASSICURAZ GENERALI 7.75 12-42 12/12A	6,000,000	EUR	6,438,990	0.48
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A	6,800,000	EUR	6,851,612	0.51
BARCLAYS PLC 0.625 17-23 14/11A	2,000,000	EUR	2,013,760	0.15
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	2,000,000	EUR	2,019,360	0.15
BMW FINANCE 2.625 14-24 17/01A	2,000,000	EUR	2,115,820	0.16
BMW FINANCE NV 2.375 13-23 24/01A	2,000,000	EUR	2,060,110	0.15
BNP PARIBAS 1.125 16-23 15/01A	2,000,000	EUR	2,032,010	0.15
BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A	7,000,000	EUR	7,158,410	0.54
BNZ INT FUNDING 0.50 18-23 13/05A	5,000,000	EUR	5,047,900	0.38
CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	6,300,000	EUR	6,376,797	0.48
CARLSBERG BREWERIES 0.50 17-23 06/09A	3,000,000	EUR	3,029,880	0.23
CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-24 28/05A	2,000,000	EUR	2,109,590	0.16
CITIGROUP 0.75 16-23 26/10A	7,000,000	EUR	7,101,500	0.53
CLOVERIE PLC SWISS RE 6.625 12-42 01/09A	7,000,000	EUR	7,304,780	0.55
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	12,500,000	EUR	12,672,875	0.95
CREDIT SUISSE LONDON 1.00 16-23 07/06A	3,000,000	EUR	3,051,690	0.23
CRH FINANCE 3.125 13-23 03/04A	4,000,000	EUR	4,165,300	0.31
CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A	2,000,000	EUR	2,070,170	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CS AG LDN EMTN 3.125 13-23 17/07A	4,000,000	EUR	4,210,460	0.32
DEUTSCHE TEL.INTL FIN 0.625 16-23 03/04A	7,000,000	EUR	7,081,340	0.53
DNB BANK ASA 1.125 16-23 01/03A	4,000,000	EUR	4,068,820	0.30
E.ON SE 0 20-23 16/01A	5,109,000	EUR	5,131,786	0.38
E.ON SE 0.00 19-24 28/08U	1,154,000	EUR	1,158,108	0.09
EDP FINANCE 1.125 16-24 12/02A	3,000,000	EUR	3,080,745	0.23
ENEL FIN INTL 0.00 19-24 17/06A	2,545,000	EUR	2,546,031	0.19
ENI SPA 3.25 13-23 10/07A	4,000,000	EUR	4,207,720	0.31
ESM 0.50 16-26 02/03A	5,000,000	EUR	5,151,975	0.39
EUROGRID GMBH 1.625 15-23 03/11A	3,000,000	EUR	3,085,650	0.23
EUROPEAN FIN.STA. 0.625 18-26 17/04A	5,000,000	EUR	5,203,550	0.39
EVONIK INDUSTRIES 1.00 15-23 23/01A	6,000,000	EUR	6,065,910	0.45
EXXON MOBIL CORP 0.142 20-24 26/06A	4,027,000	EUR	4,044,215	0.30
FISERV INC 0.375 19-23 01/07A	3,065,000	EUR	3,085,382	0.23
FRESENIUS SE & CO. KG 4.00 14-24 01/02S	2,400,000	EUR	2,600,040	0.19
GLAXOSMITHKLINE 0.00 19-23 23/09A	2,000,000	EUR	2,009,320	0.15
GLAXOSMITHKLINE CAPI 0.125 20-23 12/05A	3,264,000	EUR	3,284,890	0.25
GOLDMAN SACHS GROUP 0.1250 19-24 19/08A	4,889,000	EUR	4,899,316	0.37
IBERDROLA FINANZAS 1.00 16-24 07/03A	3,000,000	EUR	3,069,600	0.23
IBERDROLA INTL BV 1.125 15-23 27/01A	5,000,000	EUR	5,079,625	0.38
IBM CORP 1.25 14-23 26/05A	4,000,000	EUR	4,082,100	0.31
ILLINOIS TOOL WORKS 1.25 15-23 22/05A	4,000,000	EUR	4,068,040	0.30
INDONESIA 2.625 16-23 14/06A	1,500,000	EUR	1,555,935	0.12
INSTITUTO DE CREDITO 0.25 20-24 13/05A	3,344,000	EUR	3,399,845	0.25
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	7,440,000	EUR	7,598,249	0.57
JPMORGAN CHASE & CO 2.75 13-23 01/02A	7,000,000	EUR	7,235,620	0.54
KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A	4,000,000	EUR	4,096,560	0.31
LLOYDS BANKING GR 1.00 16-23 09/11A	8,000,000	EUR	8,168,600	0.61
MASTERCARD 1.10 15-22 01/12S	10,000,000	EUR	10,105,250	0.76
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.0 20-25 15/10A	2,176,000	EUR	2,169,265	0.16
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.00 19-22 02/12A	3,667,000	EUR	3,678,844	0.28
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.00 20-23 15/03A	6,161,000	EUR	6,182,687	0.46
MITSUBISHI 0.872 17-24 07/09A	4,000,000	EUR	4,090,520	0.31
MORGAN STANLEY 1.00 16-22 02/12A	2,000,000	EUR	2,026,310	0.15
MUNICH RE 6.25 12-42 26/05A	3,000,000	EUR	3,074,280	0.23
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.625 18-23 30/08A	2,000,000	EUR	2,029,140	0.15
NATIONWIDE BUILDING 0.625 17-23 19/04A	5,418,000	EUR	5,490,303	0.41
NESTLE FINANCE 0.00001 20-25 3/12A	1,419,000	EUR	1,418,042	0.11
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	4,000,000	EUR	4,339,800	0.32
NORDEA BK 0.875 18-23 26/06A	8,000,000	EUR	8,126,280	0.61
OMV AG 0 20-23 16/06A	2,000,000	EUR	2,007,830	0.15
ORSTED 2.625 12-22 19/09A	3,000,000	EUR	3,064,935	0.23
PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A	3,410,000	EUR	3,441,389	0.26
PROCTER GAMB REGS 2.00 12-22 16/08A	2,000,000	EUR	2,031,120	0.15
PSA BANQUE FRAN 0.6250 19-24 21/06A	3,574,000	EUR	3,619,568	0.27
RABOBANK 2.375 13-23 22/05A	4,000,000	EUR	4,149,880	0.31
RELX FINANCE BV 1.00 17-24 22/03A	4,000,000	EUR	4,086,000	0.31
SANTANDER CONS FIN 0.375 19-24 27/06A	4,700,000	EUR	4,738,516	0.35
SANTANDER CONS FIN 1.1250 18-23 09/10A	3,000,000	EUR	3,065,730	0.23
SAP SE 0.0 20-23 17/05A	2,000,000	EUR	2,008,140	0.15
SCHLUMBERGER FINANCE 0.00 19-24 15/10A	2,548,000	EUR	2,551,261	0.19
SIEMENS FINANCIERING 0.375 18-23 06/09A	1,000,000	EUR	1,012,435	0.08
SIG COMBIBLOC P 1.8750 20-23 18/06A	4,000,000	EUR	4,108,972	0.31
SNAM SPA 0.00 19-24 12/05A	6,474,000	EUR	6,481,316	0.49
STATOIL 0.875 15-23 17/02A	3,000,000	EUR	3,031,320	0.23
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	6,435,000	EUR	6,469,009	0.48
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	3,000,000	EUR	3,071,475	0.23
TELENOR ASA 0.00 19-23 25/09A	4,000,000	EUR	4,014,440	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
TELENOR ASA 2.75 12-22 27/06A	2,000,000	EUR	2,030,750	0.15
TELSTRA CORP EMTN 2.50 13-23 15/09A	3,000,000	EUR	3,137,055	0.23
TELSTRA CORP LTD 3.50 12-22 21/09A	4,000,000	EUR	4,111,880	0.31
TENNET HOLDING BV 4.625 11-23 21/02A	3,770,000	EUR	3,984,607	0.30
TERNA SPA 1.00 18-23 23/07A	4,000,000	EUR	4,075,300	0.30
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	3,000,000	EUR	3,059,730	0.23
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	4,000,000	EUR	4,115,180	0.31
TOTALENERGIES CAPI 0.25 16-23 12/07A	5,000,000	EUR	5,040,300	0.38
TOTALENERGIES CAPI 2.125 12-23 15/03A	700,000	EUR	721,354	0.05
TRATON FINANCE LUXEMB 0.125 21-24 10/11A	3,800,000	EUR	3,794,718	0.28
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A	5,089,000	EUR	5,084,522	0.38
UNIBAIL RODAMCO 2.50 14-24 26/02A	8,000,000	EUR	8,439,160	0.63
UNICREDIT SPA 1.00 18-23 18/01A	2,000,000	EUR	2,022,550	0.15
UNICREDIT SPA 2.00 16-23 04/03A	3,000,000	EUR	3,075,180	0.23
UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	5,000,000	EUR	5,279,715	0.40
UNILEVER 0.375 17-23 14/02A	2,000,000	EUR	2,016,680	0.15
UNIONE DI BANCHE ITAL 2.625 19-24 20/06A	4,000,000	EUR	4,236,620	0.32
UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A	4,000,000	EUR	4,128,760	0.31
VODAFONE GROUP 0.50 16-24 30/01A	8,000,000	EUR	8,115,040	0.61
VW INTL FINANCE 1.125 17-23 02/10A	8,000,000	EUR	8,165,880	0.61
WELLS FARGO 2.25 13-23 02/05A	3,000,000	EUR	3,096,705	0.23
WOLTERS KLUWER NV2.875 13-23 21/03A	4,000,000	EUR	4,153,760	0.31
			427,485,308	31.99
Niederlande				
ASML HOLDING NV 3.375 13-23 19/09A	3,000,000	EUR	3,187,980	0.24
DAIMLER INTL FI 0.625 19-23 27/02A	4,000,000	EUR	4,046,380	0.30
DT ANNINGTON FINANCE 2.125 14-22 09/07A	2,000,000	EUR	2,025,940	0.15
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A	6,023,000	EUR	5,947,231	0.45
REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A	5,000,000	EUR	5,022,900	0.38
ROYAL PHILIPS NV 0.50 17-23 06/09A	4,000,000	EUR	4,041,440	0.30
ROYAL PHILIPS NV 0.75 18-24 02/05A	2,000,000	EUR	2,036,630	0.15
SIEMENS FINANCIERING 0.00 20-23 20/02U	7,800,000	EUR	7,834,398	0.59
			34,142,899	2.56
Norwegen				
SANTANDER CONSUMER BK 0.125 21-26 14/04A	5,100,000	EUR	5,050,020	0.38
			5,050,020	0.38
Philippinen				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	4,400,000	EUR	4,389,704	0.33
			4,389,704	0.33
Rumänien				
ROMANIA EMTN 3.625 14-24 24/04A	3,000,000	EUR	3,229,995	0.24
			3,229,995	0.24
Sudkorea				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A	2,000,000	EUR	2,001,000	0.15
			2,001,000	0.15
Spanien				
BANCO SANTANDER SA 0.25 19-24 19/06A	5,800,000	EUR	5,845,878	0.44
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	4,000,000	EUR	4,085,520	0.31
SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02A	4,200,000	EUR	4,141,221	0.31
SPAIN 0.00 21-24 31/05A	10,000,000	EUR	10,102,900	0.76
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	9,000,000	EUR	9,822,825	0.74
SPAIN 4.65 10-25 30/07A	6,000,000	EUR	7,071,540	0.53
			41,069,884	3.07
Schweden				
SCANIA CV AB 0.5 20-23 06/10A	1,148,000	EUR	1,158,028	0.09
VOLVO TREASURY AB 0 20-23 11/02A	2,727,000	EUR	2,734,840	0.20
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	2,210,000	EUR	2,220,078	0.17
			6,112,946	0.46
Schweiz				
ADECCO INTERNATIONAL 1.50 15-22 22/11A	2,000,000	EUR	2,023,220	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

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

UBS AG 1.50 16-24 30/11A	3,000,000	EUR	3,090,795	0.23
			5,114,015	0.38
Großbritannien				
BARCLAYS 1.5 18-23 03/09A	4,000,000	EUR	4,111,060	0.31
DIAGEO FINANCE PLC 0.125 19-23 12/10A	8,000,000	EUR	8,044,960	0.60
LINDE PLC 0.00 21-26 30/09A	7,200,000	EUR	7,172,748	0.54
NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A	9,084,000	EUR	9,006,059	0.67
			28,334,827	2.12
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBVIE INC 1.25 20-24 30/03A	2,000,000	EUR	2,058,230	0.15
AT&T INC 1.30 15-23 05/09A	4,000,000	EUR	4,083,060	0.31
AT&T INC 2.50 13-23 15/03A	3,000,000	EUR	3,078,930	0.23
HONEYWELL INTERNATIONAL 0.0 20-24 10/03A	2,000,000	EUR	2,006,210	0.15
JPMORGAN CHASE & CO 0.625 16-24 25/01A	1,000,000	EUR	1,016,170	0.08
MORGAN STANLEY 0.5290 21-24 25/01S	1,710,000	USD	1,498,506	0.11
MORGAN STANLEY 1.875 14-23 30/03A	6,000,000	EUR	6,160,080	0.46
NATIONAL GRID 0.75 18-23 08/08A	2,921,000	EUR	2,962,785	0.22
PROCTER & GAMBLE CO 1.125 15-23 02/11	3,000,000	EUR	3,079,545	0.23
VERIZON COMMUNICATION 1.625 14-24 01/03A	7,000,000	EUR	7,273,840	0.54
XYLEM INC 2.25 16-23 11/03A	4,000,000	EUR	4,092,780	0.31
			37,310,136	2.79
Anleihen insgesamt			1,078,443,038	80.71
Variabel verzinsliche Anleihen				
Australien				
WESTPAC BANKING CORP FL.R 21-24 18/11Q	2,236,000	USD	1,961,828	0.15
			1,961,828	0.15
Belgien				
KBC GROUPE SA FL.R 15-27 11/03A	3,500,000	EUR	3,512,128	0.26
			3,512,128	0.26
Kanada				
BANK OF MONTREAL FL.R 20-23 08/12Q	2,609,000	USD	2,292,558	0.17
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 21-24 19/04Q	2,402,000	USD	2,113,726	0.16
ROYAL BANK OF C FL.R 21-26 27/04Q	2,784,000	USD	2,446,307	0.18
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-24 19/01Q	5,490,000	USD	4,825,112	0.36
TORONTO DOMINION BANK FL.R 21-24 04/03Q	2,381,000	USD	2,093,310	0.16
			13,771,013	1.03
Dänemark				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	4,592,000	EUR	4,596,638	0.34
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	7,639,000	EUR	7,537,439	0.56
			12,134,077	0.91
Frankreich				
BPCE FL.R 15-27 30/11A	5,000,000	EUR	5,126,925	0.38
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	1,000,000	EUR	1,017,445	0.08
ENGIE SA FL.R 18-XX 16/04A	2,000,000	EUR	2,022,350	0.15
LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	4,000,000	EUR	4,090,020	0.31
SOCIETE GENERALE FL.R 21-26 17/11A	7,700,000	EUR	7,650,912	0.57
SOCIETE GENERALE FL.R 18-23 06/03Q	5,000,000	EUR	5,025,150	0.38
SOCIETE GENERALE FL.R 18-28 23/02A	2,000,000	EUR	2,026,120	0.15
SUEZ FL.R 15-XX 30/03A	2,000,000	EUR	2,003,700	0.15
			28,962,622	2.17
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 12-42 17/10A	7,000,000	EUR	7,304,255	0.55
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	5,000,000	EUR	5,398,575	0.40
			12,702,830	0.95

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Luxemburg				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	4,000,000	EUR	4,158,180	0.31
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-23 29/06A	5,000,000	EUR	5,042,225	0.38
BNP PARIBAS FL.R 18-23 22/05Q	3,000,000	EUR	3,021,270	0.23
ENEL SPA FL.R 18-78 24/05A	5,000,000	EUR	5,171,150	0.39
HSBC HOLDINGS PLC 1.5 18-24 04/12A	1,000,000	EUR	1,029,240	0.08
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-99 22/02A	6,000,000	EUR	6,131,070	0.46
ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	4,000,000	EUR	4,144,400	0.31
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	3,000,000	EUR	3,274,125	0.25
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	2,000,000	EUR	2,201,050	0.16
TOTALENERGIES FL.R 16-49 18/05A	4,000,000	EUR	4,056,600	0.30
			38,229,310	2.86
Niederlande				
ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q	3,800,000	EUR	3,897,299	0.29
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	5,100,000	EUR	5,098,394	0.38
SIEMENS FINANCIERING FL.R 21-24 11/03Q	2,490,000	USD	2,196,431	0.16
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q	7,691,000	EUR	7,748,375	0.58
			18,940,499	1.42
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 18-23 03/09Q	1,300,000	EUR	1,306,968	0.10
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-23 09/09Q	2,500,000	EUR	2,537,162	0.19
			3,844,130	0.29
Schweiz				
UBS AG LONDON BRANCH FL.R 21-24 09/02Q	2,217,000	USD	1,947,574	0.15
			1,947,574	0.15
Großbritannien				
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	3,000,000	EUR	3,246,420	0.24
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-26 24/09Q	5,571,000	EUR	5,698,492	0.43
			8,944,912	0.67
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-25 24/05Q	7,000,000	EUR	7,112,000	0.53
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	8,650,000	EUR	8,801,375	0.66
BANK OF NY MELL FL.R 21-24 26/04Q	3,365,000	USD	2,954,199	0.22
CITIGROUP INC FL.R 21-25 01/05Q	2,663,000	USD	2,354,373	0.18
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-23 08/11Q	1,997,000	USD	1,754,285	0.13
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-26 19/03	8,334,000	EUR	8,475,970	0.63
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 21-23 06/04Q	1,354,000	USD	1,190,048	0.09
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 21-24 18/06Q	5,523,000	USD	4,839,934	0.36
			37,482,184	2.81
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			182,433,107	13.65
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1,260,876,145	94.36
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	30,679	EUR	45,380,738	3.40
			45,380,738	3.40
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR	8,000	EUR	11,984,320	0.90
CANDRIAM MONEY MARKET	2,100	EUR	2,125,326	0.16
			14,109,646	1.06
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			59,490,384	4.45
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			59,490,384	4.45
Anlageportfolio insgesamt			1,320,366,529	98.82
Anschaftungskosten			1,329,773,915	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	35.91
Frankreich	16.94
Italien	13.85
Vereinigte Staaten von Amerika	5.60
Deutschland	5.36
Niederlande	3.97
Spanien	3.36
Großbritannien	2.79
Kanada	2.54
Belgien	2.34
Dänemark	1.34
Japan	0.87
Irland	0.62
Finnland	0.60
Schweiz	0.53
Schweden	0.46
Australien	0.38
Norwegen	0.38
Philippinen	0.33
Österreich	0.26
Rumänien	0.24
Südkorea	0.15
	98.82

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	43.43
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	20.11
Anlagefonds	4.45
Kommunikation	4.34
Versicherungen	3.93
Versorger	3.50
Pharmazeutika	2.53
Erdöl	2.02
Immobilien	1.99
Elektrotechnik	1.77
Internet und Internet-Dienste	1.41
Einzelhandel und Warenhäuser	1.29
Tabak und alkoholische Getränke	1.03
Transport	0.99
Elektronik und Halbleiter	0.92
Chemikalien	0.91
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.86
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.43
Supranationale Organisationen	0.39
Sonstige Konsumgüter	0.38
Luft- und Raumfahrt	0.35
Kraftfahrzeuge	0.32
Baumaterialien	0.31
Grafik und Verlage	0.31
Büroausstattung und Computer	0.31
Maschinen- und Apparatebau	0.30
Sonstige Dienstleistungen	0.23
	98.82

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Belgien				
BELFIUS BANQUE SA 0.75 17-22 12/09A	100,000	EUR	100,802	0.01
			100,802	0.01
Frankreich				
BPCE 4.625 13-23 18/07A	5,400,000	EUR	5,780,997	0.74
			5,780,997	0.74
Deutschland				
KION GROUP AG 1.625 20-25 24/09A	4,000,000	EUR	4,212,180	0.54
			4,212,180	0.54
Italien				
ENI SPA 0.625 16-24 19/09A	3,500,000	EUR	3,555,248	0.46
INTESA SANPAOLO 4.00 13-23 30/11A	5,500,000	EUR	5,911,372	0.76
LEONARDO S.P.A. 2.375 20-26 08/07A	3,000,000	EUR	3,110,721	0.40
			12,577,341	1.62
Luxemburg				
ABN AMRO BANK 7.125 12-22 06/07A	5,000,000	EUR	5,183,100	0.67
ARCELORMITTAL SA 1.00 19-23 19/05A	6,800,000	EUR	6,879,968	0.89
AUTOSTRADA ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	3,200,000	EUR	3,598,160	0.46
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A	3,000,000	EUR	3,022,770	0.39
BARCLAYS PLC 6.625 11-22 30/03A	4,000,000	EUR	4,062,580	0.52
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	2,500,000	EUR	2,525,475	0.33
CAIXABANK SA 1.125 17-23 12/01A	100,000	EUR	101,330	0.01
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	1,000,000	EUR	1,038,437	0.13
CELLNEX TELECOM SA 3.125 15-22 27/07A	4,000,000	EUR	4,079,200	0.53
FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	4,000,000	EUR	4,109,344	0.53
FIAT FINANCE TR 4.75 14-22 15/07A	100,000	EUR	102,672	0.01
FINMECCANICA FINANCE 5.25 09-22 21/01A	1,000,000	EUR	1,005,130	0.13
HJ HEINZ CO 2.00 15-23 30/06A	3,500,000	EUR	3,583,440	0.46
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	1,000,000	EUR	1,027,141	0.13
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	3,300,000	EUR	3,580,335	0.46
UNICREDIT SPA 1.00 18-23 18/01A	6,500,000	EUR	6,573,288	0.85
UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	1,625,000	EUR	1,715,907	0.22
UPJOHN FINANCE B.V. 0.816 20-22 23/06A	100,000	EUR	100,528	0.01
			52,288,805	6.73
Niederlande				
WINTERSHALL DEA FINA 0.452 19-23 25/09A	7,000,000	EUR	7,051,450	0.91
			7,051,450	0.91
Spanien				
BANCO DE SABADELL SA 1.625 18-24 07/09A	6,300,000	EUR	6,483,866	0.84
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	5,000,000	EUR	5,155,550	0.66
			11,639,416	1.50
Großbritannien				
NATIONWIDE BUILDING 0.25 20-25 22/07A	14,600,000	EUR	14,662,050	1.89
NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A	2,000,000	EUR	1,982,840	0.26
			16,644,890	2.14
Vereinigte Staaten von Amerika				
BECTON DICKINSON 0.0000 21-23 13/08A	4,320,000	EUR	4,325,314	0.56
GENERAL MOTORS FIN 0.955 16-23 07/09A	5,800,000	EUR	5,893,612	0.76
MCKESSON CORP 1.50 17-25 17/11A	5,000,000	EUR	5,247,775	0.68
			15,466,701	1.99
Anleihen insgesamt			125,762,582	16.20
Variabel verzinsliche Anleihen				
Australien				
WESTPAC BANKING CORP FL.R 21-24 18/11Q	6,259,000	USD	5,491,540	0.71
			5,491,540	0.71

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Aschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV FL.R 18-24 15/04Q	3,000,000	EUR	3,021,225	0.39
			3,021,225	0.39
Kanada				
BANK OF MONTREAL FL.R 20-23 08/12Q	5,000,000	USD	4,393,557	0.57
BANK OF NOVA SC FL.R 21-23 15/09Q	1,800,000	USD	1,581,743	0.20
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 21-24 19/04Q	6,289,000	USD	5,534,232	0.71
ROYAL BANK OF C FL.R 21-26 27/04Q	2,703,000	USD	2,375,132	0.31
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-24 07/10Q	4,930,000	USD	4,333,865	0.56
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-24 19/01Q	9,490,000	USD	8,340,677	1.07
TORONTO DOMINION BANK FL.R 20-23 27/01Q	2,000,000	USD	1,763,261	0.23
			28,322,467	3.65
Dänemark				
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 17-22 02/06Q	3,500,000	EUR	3,506,405	0.45
			3,506,405	0.45
Frankreich				
BFCM FL.R 21-25 04/02Q	24,100,000	USD	21,129,101	2.72
BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q	10,000,000	EUR	10,139,150	1.31
BNP PARIBAS FL.R 19-25 15/07A	9,000,000	EUR	9,095,850	1.17
BPCE FL.R 18-23 23/03Q	11,500,000	EUR	11,562,905	1.49
CARREFOUR BANQUE FL.R 19-23 12/09Q	11,100,000	EUR	11,166,045	1.44
GECINA FL.R 17-22 30/06Q	1,000,000	EUR	1,002,565	0.13
LVMH MOET HENNESSY FL.R 20-22 11/02Q	100,000	EUR	100,068	0.01
SOCIETE GENERALE FL.R 18-23 06/03Q	1,000,000	EUR	1,005,030	0.13
			65,200,714	8.40
Deutschland				
DAIMLER AG FL.R 17-24 03/07Q	17,900,000	EUR	18,048,749	2.32
DEUTSCHE BANK AG FL.R 17-22 16/05Q	12,200,000	EUR	12,228,243	1.57
VONOVIA FINANCE BV FL.R 18-22 22/12Q	14,500,000	EUR	14,557,928	1.87
			44,834,920	5.77
Italien				
UNICREDIT FL.R 16-23 30/06Q	1,000,000	EUR	1,006,370	0.13
UNICREDIT SPA FL.R 16-24 31/08Q	1,500,000	EUR	1,506,998	0.19
UNICREDIT SPA FL.R 19-22 15/01Q	4,820,000	USD	4,243,058	0.55
			6,756,426	0.87
Japan				
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 18-23 26/07Q	3,000,000	USD	2,660,317	0.34
			2,660,317	0.34
Luxemburg				
ACEA SPA FL.R 18-23 08/02Q	11,500,000	EUR	11,533,178	1.49
AT&T INC FL.R 18-23 05/09Q	13,793,000	EUR	13,936,309	1.79
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-24 21/11Q	17,100,000	EUR	17,312,126	2.23
BNP PARIBAS FL.R 18-23 22/05Q	200,000	EUR	201,418	0.03
CREDIT AGRICOLE FL.R 18-23 06/03Q	9,000,000	EUR	9,051,075	1.17
DEUTSCHE BAHN FIN FL.R 15-23 13/10Q	9,635,000	EUR	9,715,019	1.25
DEUTSCHE TELEKOM AG FL.R 18-22 01/12Q	100,000	EUR	100,434	0.01
DH EUROPE FIN FL.R 17-22 30/06Q	3,700,000	EUR	3,707,086	0.48
GENERAL MOTORS FIN FL.R 18-22 26/03Q	1,000,000	EUR	1,000,820	0.13
ING GROUP NV FL.R 18-23 20/09Q	15,100,000	EUR	15,287,693	1.97
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-23 15/03Q	6,000,000	EUR	6,081,090	0.78
INTESA SANPAOLO FL.R 17-22 19/04Q	1,300,000	EUR	1,303,185	0.17
JOHN DEERE BANK FL.R 17-22 03/10Q	2,500,000	EUR	2,508,562	0.32
JYSKE BANK AS FL.R 17/22 01/12Q	500,000	EUR	502,328	0.06
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	18,000,000	EUR	18,265,590	2.35
MEDIOBANCA FL.R 17-22 18/05Q	11,371,000	EUR	11,391,184	1.47
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 18-23 30/05Q	2,500,000	EUR	2,514,675	0.32
MIZUHO FINANCIAL GRP FL.R 18-23 10/04Q	5,000,000	EUR	5,027,700	0.65
NATWEST GROUP PLC FL.R 17-23 08/03A	2,500,000	EUR	2,510,212	0.32
SANTANDER UK GROUP FL.R 17-23 18/05Q	1,800,000	EUR	1,804,230	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Aschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	16,000,000	EUR	16,211,600	2.09
STEDIN HOLDING NV FL.R 17-22 24/10Q	968,000	EUR	970,914	0.13
SUMITOMO MITSUI FINL FL.R 17-22 14/06Q	200,000	EUR	200,398	0.03
TAKEDA PHARMACEUTICAL FL.R 18-22 21/11Q	11,200,000	EUR	11,294,528	1.45
VOLKSWAGEN BANK GMBH FL.R 19-22 01/08Q	1,500,000	EUR	1,510,980	0.19
			163,942,334	21.11
Niederlande				
ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q	6,400,000	EUR	6,563,872	0.85
BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q	15,000,000	EUR	15,120,150	1.95
DIGITAL DUTCH FINCO FL.R 20-22 23/09Q	10,700,000	EUR	10,723,005	1.38
SIEMENS FINANCIERING FL.R 21-24 11/03Q	4,000,000	USD	3,526,732	0.45
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q	10,770,000	EUR	10,850,344	1.40
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-24 16/11Q	16,000,000	EUR	16,574,320	2.13
			63,358,423	8.16
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 18-23 03/09Q	11,500,000	EUR	11,561,640	1.49
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-23 09/09Q	2,500,000	EUR	2,537,162	0.33
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 28/03Q	300,000	EUR	302,318	0.04
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-26 29/01Q	3,000,000	EUR	3,028,665	0.39
			17,429,785	2.24
Schweiz				
UBS AG LONDON BRANCH FL.R 21-24 09/02Q	18,509,000	USD	16,259,649	2.09
			16,259,649	2.09
Großbritannien				
BARCLAYS PLC 0.453 21-26 12/05Q	9,500,000	EUR	9,691,852	1.25
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 17-23 05/10Q	2,500,000	EUR	2,507,612	0.32
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 19-25 11/03Q	675,000	USD	602,030	0.08
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-26 24/09Q	18,000,000	EUR	18,411,930	2.37
			31,213,424	4.02
Vereinigte Staaten von Amerika				
AMERICAN HONDA FINAN FL.R 20-23 10/09Q	1,000,000	USD	882,576	0.11
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-25 24/05Q	5,000,000	EUR	5,080,000	0.65
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	16,181,000	EUR	16,464,168	2.12
BANK OF NY MELL FL.R 21-24 26/04Q	2,000,000	USD	1,755,839	0.23
CATERPILLAR FIN FL.R 21-24 13/09Q	1,633,000	USD	1,436,789	0.19
CITIGROUP FL.R 18-26 12/06Q	3,500,000	USD	3,146,513	0.41
CITIGROUP FL.R 18-27 01/06Q	10,000,000	USD	8,873,527	1.14
CITIGROUP INC FL.R 18-23 21/03Q	100,000	EUR	100,538	0.01
CITIGROUP INC FL.R 21-25 01/05Q	2,663,000	USD	2,354,373	0.30
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-23 08/11Q	7,498,000	USD	6,586,695	0.85
EBAY INC FL.R 17-23 30/01	1,000,000	USD	885,117	0.11
GENERAL MOTORS FIN FL.R 21-24 15/10Q	2,970,000	USD	2,611,116	0.34
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04	5,104,000	EUR	5,150,242	0.66
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-26 19/03	16,000,000	EUR	16,272,560	2.10
JOHN DEERE CAPITAL COR FL.R 21-23 10/07Q	2,900,000	USD	2,548,047	0.33
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-25 29/11Q	12,355,000	USD	10,935,457	1.41
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 21-25 10/12Q	2,000,000	USD	1,759,488	0.23
JPMORGAN FL.R 18-24 23/04Q	2,000,000	USD	1,767,745	0.23
MET LIFE GLOB F FL.R 21-24 27/09Q	3,076,000	USD	2,697,587	0.35
MORGAN STANLEY FL.R 17-24 08/05Q	14,800,000	USD	13,166,950	1.70
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 21-24 18/06Q	8,523,000	USD	7,468,905	0.96
VERIZON COMMUNICATION FL.R 18-25 15/05Q	5,000,000	USD	4,480,940	0.58
			116,425,172	14.99
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			568,422,801	73.20

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Aschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			694,185,383	89.40
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	27,360	EUR	40,471,711	5.21
			40,471,711	5.21
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			40,471,711	5.21
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			40,471,711	5.21
Anlageportfolio insgesamt			734,657,094	94.61
Anschaffungskosten			730,333,403	

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Luxemburg	27.85
Vereinigte Staaten von Amerika	16.99
Frankreich	14.35
Niederlande	9.07
Deutschland	6.32
Großbritannien	6.16
Spanien	3.74
Kanada	3.65
Italien	2.49
Schweiz	2.09
Australien	0.71
Dänemark	0.45
Belgien	0.40
Japan	0.34
	94.61

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	71.59
Anlagefonds	5.21
Kommunikation	3.03
Kraftfahrzeuge	2.85
Pharmazeutika	2.69
Immobilien	2.00
Versorger	1.49
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.89
Versicherungen	0.85
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0.59
Maschinen- und Apparatebau	0.54
Luft- und Raumfahrt	0.53
Internet und Internet-Dienste	0.46
Erdöl	0.46
Transport	0.46
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.45
Tabak und alkoholische Getränke	0.39
Einzelhandel und Warenhäuser	0.11
Textilien und Bekleidung	0.01
	94.61

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
AUSTRALIA 2.50 18-30 21/05S	1,200,000	AUD	820,406	0.51
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	150,000	AUD	106,881	0.07
AUSTRALIA 3.25 13-25 21/04S	1,000,000	AUD	683,812	0.42
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	550,000	AUD	407,133	0.25
AUSTRALIA 4.75 11-27 21/04S	900,000	AUD	674,720	0.42
			2,692,952	1.66
Belgien				
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	500,000	EUR	508,835	0.31
BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A	150,000	EUR	142,692	0.09
BELGIUM 0.50 17-24 22/10A	200,000	EUR	206,133	0.13
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	250,000	EUR	265,762	0.16
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	425,000	EUR	476,087	0.29
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	300,000	EUR	491,611	0.30
BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	300,000	EUR	410,064	0.25
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	415,000	EUR	419,455	0.26
			2,920,639	1.80
Kanada				
CANADA 1.25 19-30 01/06S	400,000	CAD	276,320	0.17
CANADA 1.75 21-53 01/12S	600,000	CAD	422,082	0.26
CANADA 2.25 14-25 01/06S	700,000	CAD	505,423	0.31
CANADA 2.2500 18-24 01/03S	1,250,000	CAD	893,126	0.55
CANADA 4.00 08-41 01/06S	100,000	CAD	96,647	0.06
CANADA 5.00 04-37 01/06S	50,000	CAD	50,825	0.03
CANADA 8.00 96-27 01/06S	275,000	CAD	258,668	0.16
			2,503,091	1.55
Dänemark				
DENMARK 0.5 17-27 15/11A	1,000,000	DKK	140,119	0.09
DENMARK 1.75 13-25 15/11A	1,000,000	DKK	145,653	0.09
DENMARK 4.50 07-39 15/11A	850,000	DKK	202,854	0.13
			488,626	0.30
Estland				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	600,000	EUR	598,476	0.37
			598,476	0.37
Frankreich				
FRANCE 0.00 17-23 25/03A	750,000	EUR	756,161	0.47
FRANCE 0.00 21-27 25/02A	700,000	EUR	709,520	0.44
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	3,500,000	EUR	3,989,894	2.46
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	350,000	EUR	334,478	0.21
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	150,000	EUR	141,755	0.09
FRANCE 1.25 16-36 25/05A	400,000	EUR	443,524	0.27
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	600,000	EUR	664,122	0.41
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	900,000	EUR	1,015,574	0.63
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	530,000	EUR	614,564	0.38
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	500,000	EUR	604,060	0.37
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	350,000	EUR	450,012	0.28
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	500,000	EUR	503,938	0.31
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	800,000	EUR	799,240	0.49
			11,026,842	6.81
Deutschland				
GERMANY 0.00 21-50 15/08A	825,000	EUR	794,958	0.49
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	1,500,000	EUR	1,543,103	0.95
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	4,000,000	EUR	4,860,160	3.00
GERMANY 0.25 19-29 11/01A	700,000	EUR	730,740	0.45
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	450,000	EUR	852,347	0.53
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	900,000	EUR	1,236,141	0.76

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06A	650,000	EUR	641,144	0.40
			10,658,593	6.58
Italien				
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	1,050,000	EUR	985,913	0.61
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,000,000	EUR	999,295	0.62
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	600,000	EUR	719,925	0.44
ITALY 1.65 20-30 01/12S	500,000	EUR	525,980	0.32
ITALY 2.45 16-33 01/09S	1,000,000	EUR	1,126,165	0.70
ITALY 4.50 13-24 01/03S	1,500,000	EUR	1,648,215	1.02
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	1,100,000	EUR	1,473,747	0.91
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	500,000	EUR	539,260	0.33
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	900,000	EUR	978,696	0.60
			8,997,196	5.56
Japan				
JAPAN 0.10 20-30 20/09S	130,000,000	JPY	1,001,657	0.62
JAPAN 0.20 16-36 20/06S	225,000,000	JPY	1,699,876	1.05
JAPAN 0.30 16-46 20/06S	130,000,000	JPY	931,587	0.58
JAPAN 0.40 16-36 20/03S	225,000,000	JPY	1,750,261	1.08
JAPAN 0.5 18-38 20/12S	227,000,000	JPY	1,767,128	1.09
JAPAN 0.50 19-49 20/03S	170,000,000	JPY	1,250,118	0.77
JAPAN 0.60 13-23 20/12S	200,000,000	JPY	1,548,182	0.96
JAPAN 073 JGB 2.00 04-24 20/12S	160,000,000	JPY	1,297,442	0.80
JAPAN 1.00 03-23 20/03S	200,000,000	JPY	1,547,388	0.96
JAPAN 1.80 13-43 20/03S	85,000,000	JPY	817,424	0.51
JAPAN 1.90 03-23 20/12S	230,000,000	JPY	1,825,161	1.13
JAPAN 1.90 08-28 20/12S	200,000,000	JPY	1,736,217	1.07
JAPAN 102 JGB 2.40 08-28 20/06S	40,000,000	JPY	354,139	0.22
JAPAN 121 1.90 10-30 20/09S	140,000,000	JPY	1,246,093	0.77
JAPAN 2.00 12-52 20/03S	180,000,000	JPY	1,863,946	1.15
JAPAN 2.10 07-27 20/12S	90,000,000	JPY	776,342	0.48
JAPAN 2.10 09-29 20/06S	310,000,000	JPY	2,748,282	1.70
JAPAN 2.20 08-28 20/09S	75,000,000	JPY	659,812	0.41
JAPAN 2.30 05-35 20/03S	220,000,000	JPY	2,132,536	1.32
JAPAN 2.30 06-26 20/03S	330,000,000	JPY	2,772,691	1.71
			29,726,282	18.37
Luxemburg				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	400,000	EUR	399,822	0.25
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	700,000	EUR	695,415	0.43
			1,095,237	0.68
Niederlande				
NETHERLANDS 0.00 17-24 15/01U	150,000	EUR	151,995	0.09
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07A	200,000	EUR	200,671	0.12
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	250,000	EUR	260,920	0.16
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	250,000	EUR	265,938	0.16
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	250,000	EUR	266,778	0.16
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	250,000	EUR	405,839	0.25
ROYAUME PAYS-BAS 0.75 18-28 15/07A	300,000	EUR	320,841	0.20
			1,872,982	1.16
Norwegen				
NORWAY 1.75 15-25 13/03A	15,500,000	NOK	1,555,673	0.96
			1,555,673	0.96
Polen				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	488,000	EUR	481,346	0.30
			481,346	0.30
Slowenien				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	200,000	EUR	195,710	0.12
SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A	400,000	EUR	400,826	0.25
			596,536	0.37
Südkorea				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A	400,000	EUR	400,200	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

			400,200	0.25
Spanien				
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	600,000	EUR	603,897	0.37
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	100,000	EUR	96,520	0.06
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	100,000	EUR	90,730	0.06
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	900,000	EUR	973,796	0.60
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	1,000,000	EUR	1,089,090	0.67
SPAIN 1.85 19-35 05/03A	500,000	EUR	564,405	0.35
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	400,000	EUR	436,570	0.27
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	300,000	EUR	356,277	0.22
SPAIN 4.40 13-23 31/10A	750,000	EUR	818,295	0.51
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	170,000	EUR	279,103	0.17
SPGB 1.00 21-42 30/07A	700,000	EUR	682,206	0.42
			5,990,889	3.70
Schweden				
SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A	1,500,000	SEK	145,270	0.09
SWEDEN 2.25 11-32 01/06A	750,000	SEK	87,507	0.05
SWEDEN 2.50 13-25 12/05A	1,000,000	SEK	105,476	0.07
			338,253	0.21
Großbritannien				
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	850,000	GBP	1,097,549	0.68
UNITED KINGDOM 0.1250 20-26 30/01S	800,000	GBP	929,762	0.57
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	1,000,000	GBP	1,170,659	0.72
UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S	550,000	GBP	723,942	0.45
UNITED KINGDOM 2.25 13-23 07/09S	1,000,000	GBP	1,224,089	0.76
UNITED KINGDOM 3.50 14-45 22/01S	900,000	GBP	1,569,865	0.97
UNITED KINGDOM 4.25 05-55 07/12S	930,000	GBP	2,101,472	1.30
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	800,000	GBP	1,143,192	0.71
UNITED KINGDOM OF GR 0.625 19-25 07/06S	500,000	GBP	594,664	0.37
			10,555,194	6.52
Vereinigte Staaten von Amerika				
UNITED STATES 0.125 21-23 28/02S	3,000,000	USD	2,627,702	1.62
UNITED STATES 0.375 20-25 30/04S	3,700,000	USD	3,182,687	1.97
UNITED STATES 0.75 21-28 31/01S	1,500,000	USD	1,270,854	0.79
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	750,000	USD	655,521	0.40
UNITED STATES 1.125 21-28 31/08S	1,300,000	USD	1,121,546	0.69
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	3,000,000	USD	2,314,278	1.43
UNITED STATES 1.5000 20-30 15/02S	4,400,000	USD	3,890,009	2.40
UNITED STATES 1.75 19-24 30/06S	1,500,000	USD	1,348,038	0.83
UNITED STATES 2.00 17-24 30/04S	5,000,000	USD	4,516,816	2.79
UNITED STATES 2.25 17-24 31/12S	3,300,000	USD	3,012,158	1.86
UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S	5,000,000	USD	4,618,835	2.85
UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S	2,900,000	USD	2,675,836	1.65
UNITED STATES 2.50 13-23 15/08S	2,000,000	USD	1,811,639	1.12
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	2,500,000	USD	2,421,312	1.50
UNITED STATES 2.50 16-46 15/05S	1,850,000	USD	1,800,159	1.11
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	750,000	USD	767,304	0.47
UNITED STATES 3.00 18-25 31/10S	2,000,000	USD	1,881,678	1.16
UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S	3,000,000	USD	3,223,378	1.99
UNITED STATES 3.75 11-41 15/08S	4,100,000	USD	4,712,019	2.91
UNITED STATES 3.875 10-40 15/08S	450,000	USD	521,532	0.32
UNITED STATES -30 15/11U	2,500,000	USD	2,090,867	1.29
UNITED STATES 4.50 09-39 15/08S	750,000	USD	932,080	0.58
UNITED STATES 5.25 99-29 15/02S	750,000	USD	830,885	0.51
US T NOTES 2.625 19-26 31/01S	2,000,000	USD	1,860,381	1.15

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
US TREASURY NOTE 1.625 16-23 31/10S	2,500,000	USD	2,235,694	1.38
USA T NOTES B 2.25 17-27 15/02S	3,850,000	USD	3,548,568	2.19
USA TREASURY BONDS 6.875 95-25 15/08S	2,000,000	USD	2,120,408	1.31
WI TREASURY SEC. 2.625 18-23 30/06S	2,000,000	USD	1,812,119	1.12
			63,804,303	39.42
Anleihen insgesamt			156,303,310	96.56
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			156,303,310	96.56
Anlageportfolio insgesamt			156,303,310	96.56
Anschaffungskosten			157,459,530	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	39.42
Japan	18.37
Frankreich	6.81
Deutschland	6.58
Großbritannien	6.52
Italien	5.56
Spanien	3.70
Belgien	1.80
Australien	1.66
Kanada	1.55
Niederlande	1.16
Norwegen	0.96
Luxemburg	0.68
Estland	0.37
Slowenien	0.37
Dänemark	0.30
Polen	0.30
Südkorea	0.25
Schweden	0.21
	96.56

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	93.76
Banken und andere Finanzinstitute	1.62
Supranationale Organisationen	0.69
Sonstige Dienstleistungen	0.49
	96.56

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kanada				
1011778 BC UNLIMITED 3.875 19-28 15/01S	2,729,000	USD	2,430,375	0.65
			2,430,375	0.65
Frankreich				
ALTICE FRANCE SA 5.125 21-29 15/07S	3,828,000	USD	3,283,523	0.87
ALTICE FRANCE SA 5.5 21-29 15/10S	7,500,000	USD	6,496,219	1.73
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	2,000,000	USD	1,847,925	0.49
ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S	4,579,000	USD	4,234,206	1.13
			15,861,873	4.23
Deutschland				
ZF FINANCE GMBH 2,2500 21-28 03/05A	1,000,000	EUR	996,170	0.27
			996,170	0.27
Irland				
ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 08/04S	3,842,000	USD	3,488,274	0.93
			3,488,274	0.93
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	2,000,000	EUR	1,994,130	0.53
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	7,429,000	EUR	7,361,768	1.96
			9,355,898	2.49
Luxemburg				
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	3,500,000	EUR	3,587,850	0.96
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	2,839,000	EUR	2,885,134	0.77
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	1,326,000	EUR	1,336,216	0.36
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	2,061,000	EUR	2,114,833	0.56
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	2,000,000	EUR	1,958,124	0.52
ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	1,000,000	EUR	1,014,116	0.27
			12,896,273	3.44
Marshallinseln				
SEASPAN 5.5 21-29 01/08S	5,000,000	USD	4,440,732	1.18
			4,440,732	1.18
Niederlande				
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	2,000,000	EUR	1,954,800	0.52
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	3,000,000	EUR	3,056,082	0.81
ALCOA NEDERLAND 5.50 20-27 15/12S	2,500,000	USD	2,352,269	0.63
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	6,072,000	EUR	6,049,230	1.61
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	3,500,000	EUR	3,334,520	0.89
WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	2,000,000	EUR	1,962,776	0.52
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	3,200,000	EUR	3,109,216	0.83
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	3,756,000	EUR	3,829,242	1.02
			25,648,135	6.83
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A	3,700,000	EUR	3,668,550	0.98
			3,668,550	0.98
Schweden				
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	3,550,000	EUR	3,594,552	0.96
			3,594,552	0.96
Großbritannien				
JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	2,000,000	EUR	2,074,620	0.55
JAGUAR LAND ROVER 5.875 20-28 15/01S	2,000,000	USD	1,789,483	0.48
TARGA RESOURCES 5.875 18-26 15/04S	3,080,000	USD	2,826,128	0.75
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	3,483,000	USD	3,101,071	0.83
VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S	3,000,000	USD	2,585,297	0.69
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	3,000,000	EUR	3,093,750	0.82
			15,470,349	4.12
Vereinigte Staaten von Amerika				
1011778 BC UNLIMITED 5.75 20-25 15/04S	2,530,000	USD	2,308,191	0.61
ADT SEC CORP 4.1250 21-29 01/08S	1,733,000	USD	1,501,060	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S	4,000,000	USD	3,728,456	0.99
ALBERTSONS COS 7.5 19-26 05/02S	3,000,000	USD	2,816,127	0.75
AMERICAN AIRLINES 5.5 21-26 24/03Q	2,000,000	USD	1,828,834	0.49
AMERICAN AIRLINES 5.75 21-29 20/04Q	2,000,000	USD	1,877,577	0.50
ANTERO MIDSTREAM 5.375 21-29 15/06S	2,745,000	USD	2,522,445	0.67
ANTERO RESOURCES 5.375 21-30 01/03S	4,000,000	USD	3,760,113	1.00
AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A	2,000,000	EUR	2,008,460	0.54
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	1,956,000	EUR	1,999,955	0.53
BATH&BODY WORKS INC 6.75 16-36 01/07S	4,000,000	USD	4,344,003	1.16
BUILDERS FIRSTS 6.7500 19-27 01/06S	4,587,000	USD	4,255,439	1.13
CCO HLDG LLC/CAPITAL 5.125 17-27 01/05S	5,000,000	USD	4,528,667	1.21
CCO HOLDINGS LLC / CCO 4.25 21-34 15/01S	5,140,000	USD	4,446,776	1.18
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	5,000,000	USD	4,583,626	1.22
CHARLES RIVER L 4.2500 19-28 01/05S	1,000,000	USD	914,527	0.24
CHENIERE ENERGY INC 4.625 21-28 15/04S	5,583,000	USD	5,191,719	1.38
COTY/HFC PRESTI 4.7500 21-29 15/01S	3,377,000	USD	3,017,830	0.80
DANA FINANCING LUX 5.75 17-25 15/04S	4,000,000	USD	3,600,950	0.96
DAVITA INC 4.6250 20-30 01/06S	3,083,000	USD	2,775,432	0.74
DIRECTV HOLDINGS 5.875 21-27 15/08S	5,009,000	USD	4,507,439	1.20
DISH DBS CORPORATION 5.125 21-29 01/06S	3,277,000	USD	2,622,292	0.70
DISH DBS CORPORATION 5.75 21-28 01/12S	3,080,000	USD	2,735,491	0.73
FOOT LOCKER 4.00 21-29 01/10S	3,121,000	USD	2,749,057	0.73
GFL ENVIRONMENTAL 5.1250 19-26 15/12S	3,103,000	USD	2,837,777	0.76
GOODYEAR TIRE & RUBB 5.25 21-31 15/07S	3,500,000	USD	3,341,512	0.89
GOODYEAR TIRE & RUBB 9.50 20-25 31/05S	3,787,000	USD	3,599,815	0.96
GRAY ESCROW II 5.3750 21-31 15/11S	3,011,000	USD	2,723,854	0.73
JAGUAR LAND ROV 4.5000 17-27 01/10S	2,000,000	USD	1,706,085	0.45
L BRANDS INC 6.875 16-35 01/11S	2,878,000	USD	3,144,491	0.84
LEVEL 3 FINANCING INC 3.75 21-29 15/07S	5,274,000	USD	4,405,821	1.17
MACYS RETAIL HLDG 5.875 21-29 01/04S	5,091,000	USD	4,773,372	1.27
MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S	2,055,000	USD	1,804,739	0.48
NCR CORP 5.00 20-28 01/10S	3,000,000	USD	2,717,200	0.72
NCR CORP 5.125 21-29 15/04S	4,000,000	USD	3,641,224	0.97
NIELSEN FINANCE LLC 4.5 21-29 15/07S	1,037,000	USD	897,062	0.24
NORDSTROM 4.25 21-31 01/08S	3,000,000	USD	2,591,892	0.69
POST HOLDINGS INC 4.5 21-31 15/09S	2,000,000	USD	1,745,515	0.47
POST HOLDINGS INC 5.50 19-29 15/12S	889,000	USD	821,027	0.22
POST HOLDINGS INC 5.75 17-27 01/03S	5,980,000	USD	5,429,432	1.45
PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S	6,188,000	USD	5,248,155	1.40
SIRIUS SATELLITE 4.00 21-28 15/07S	4,682,000	USD	4,140,145	1.10
SIRIUS XM RADIO 4.1250 20-30 01/07S	2,000,000	USD	1,758,706	0.47
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	2,000,000	USD	1,724,323	0.46
SOUTHWESTERN EN 4.7500 21-32 01/02S	3,103,000	USD	2,880,999	0.77
SOUTHWESTERN ENERGY 7.75 17-27 01/10S	5,000,000	USD	4,743,009	1.26
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	3,661,000	USD	3,545,266	0.94
STANDARD INDUSTRIES 4.3750 20-30 15/07S	5,024,000	USD	4,506,756	1.20
SUMMER BC BIDCO B LLC 5.5 21-26 31/10S	2,800,000	USD	2,520,591	0.67
T MOBILE USA INC 4.75 18-28 01/02S	3,314,000	USD	3,067,169	0.82
TARGA RES PART LP/TA 5.00 18-28 15/01S	1,500,000	USD	1,389,858	0.37
TARGA RES PART LP/TA 6.50 19-27 15/07S	3,000,000	USD	2,827,999	0.75
TEGNA INC 5 20-29 15/09S	2,735,000	USD	2,459,143	0.66
TEMPUR SEALY IN 3.8750 21-31 15/10S	1,452,000	USD	1,279,233	0.34
TEMPUR SEALY INTL INC 4.0 21-29 15/04S	2,025,000	USD	1,811,851	0.48
TENET HEALTHCARE 4.3750 21-30 15/01S	3,500,000	USD	3,116,760	0.83
TENET HEALTHCARE COR 7.5 20-25 07/04S	5,000,000	USD	4,627,374	1.23
TENET HEALTHCARE CORP 4.25 21-29 01/06S	2,000,000	USD	1,785,948	0.48
THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S	3,000,000	USD	2,693,444	0.72
THOR INDUSTRIES 4.0000 21-29 15/10S	2,905,000	USD	2,528,975	0.67

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
T-MOBILE USA IN 5.3750 17-27 15/04S	3,603,000	USD	3,297,100	0.88
TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S	4,000,000	USD	3,547,256	0.95
VICTORIA'S SECR 4.6250 21-29 15/07S	5,773,000	USD	5,190,725	1.38
VIRGIN MEDIA 5.50 19-29 15/05S	1,494,000	USD	1,382,725	0.37
YUM! BRANDS INC 7.7500 20-25 01/04S	1,501,000	USD	1,390,854	0.37
ZIGGO BV 5.50 16-27 15/01S	2,646,000	USD	2,390,754	0.64
			196,660,402	52.40
Anleihen insgesamt			294,511,583	78.47
Variabel verzinsliche Anleihen				
Luxemburg				
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/12A	2,500,000	EUR	2,554,575	0.68
			2,554,575	0.68
Niederlande				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A	3,500,000	EUR	3,485,212	0.93
			3,485,212	0.93
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			6,039,787	1.61
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			300,551,370	80.08
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	360	EUR	35,703,007	9.51
			35,703,007	9.51
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			35,703,007	9.51
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			35,703,007	9.51
Anlageportfolio gesamt			336,254,377	89.59
Anschaffungskosten			330,412,182	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	52.40
Frankreich	13.74
Niederlande	7.76
Luxemburg	4.12
Großbritannien	4.12
Israel	2.49
Marshallinseln	1.18
Portugal	0.98
Schweden	0.96
Irland	0.93
Kanada	0.65
Deutschland	0.27
	89.59

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	32.98
Kommunikation	16.22
Gesundheitswesen	4.72
Erdöl	4.42
Einzelhandel und Warenhäuser	3.42
Textilien und Bekleidung	3.11
Transport	3.09
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.88
Pharmazeutika	2.49
Kraftfahrzeuge	2.16
Büroausstattung und Computer	1.93
Reifen und Kautschuk	1.85
Sonstige Dienstleistungen	1.54
Sonstige Konsumgüter	1.46
Hotels und Restaurants	1.32
Baumaterialien	1.13
Versorger	0.98
Verpackungsindustrie	0.93
Umweltdienste und Recycling	0.76
Maschinen- und Apparatebau	0.67
Grafik und Verlage	0.66
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.65
Biotechnologie	0.24
	89.59

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Frankreich				
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	6,300,000	EUR	7,181,809	2.31
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	3,050,000	EUR	3,479,443	1.12
			10,661,252	3.43
Deutschland				
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	18,100,000	EUR	21,992,225	7.07
			21,992,225	7.07
Italien				
TRAMMISSIONE ELETTRI 2.731 07-23 15/09S	600,000	EUR	774,881	0.25
			774,881	0.25
Japan				
JAPAN 0.10 15-25 10/03S	400,000,000	JPY	3,195,583	1.03
			3,195,583	1.03
Vereinigte Staaten von Amerika				
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	17,000,000	USD	17,201,788	5.53
			17,201,788	5.53
			53,825,729	17.31
Anleihen insgesamt				
Variabel verzinsliche Anleihen				
Australien				
AUSTRALIA 2.50 10-30 20/09Q	3,800,000	AUD	3,916,965	1.26
AUSTRALIA 3.00 11-25 05/04Q	2,200,000	AUD	2,101,038	0.68
			6,018,003	1.93
Dänemark				
DENMARK 0.10 11-23 15/11A	6,500,000	DKK	1,025,654	0.33
			1,025,654	0.33
Frankreich				
FRANCE 0.25 13-24 25/07A	3,000,000	EUR	3,568,950	1.15
			3,568,950	1.15
Italien				
ITALY 0.10 18-23 15/05S	1,000,000	EUR	1,106,280	0.36
ITALY 0.65 20-26 15/05S	2,000,000	EUR	2,246,393	0.72
ITALY 2.35 14-24 15/09S	5,500,000	EUR	6,715,594	2.16
ITALY 2.60 07-23 15/09S	4,000,000	EUR	5,404,248	1.74
ITALY 3.10 11-26 15/09S	3,800,000	EUR	5,341,381	1.72
			20,813,896	6.69
Japan				
JAPAN 0.10 14-24 10/03S	100,000,000	JPY	813,220	0.26
JAPAN 0.10 14-24 10/09S	270,000,000	JPY	2,144,106	0.69
JAPAN 0.10 16-26 10/03S	430,000,000	JPY	3,447,562	1.11
			6,404,888	2.06
Luxemburg				
RESEAU FERRE INDEXEE 2.45 03-23 28/02A	3,500,000	EUR	5,016,003	1.61
			5,016,003	1.61
Mexiko				
MEXICO UDIBONOS INDEX 4.50 06-25 12/04S	80,000	MXN	2,636,966	0.85
			2,636,966	0.85
Neuseeland				
NEW ZEALAND 2.00 12-25 20/09Q	1,250,000	NZD	936,604	0.30
			936,604	0.30
Spanien				
SPAIN 0.15 17-23 30/11A	1,600,000	EUR	1,809,548	0.58
SPAIN 1.80 13-24 30/11A	4,100,000	EUR	5,066,393	1.63
			6,875,941	2.21
Schweden				
SWEDEN 1.00 13-25 01/06A	5,000,000	SEK	598,376	0.19
SWEDEN NR 3112 INDEX 0.125 15-26 01/06A	14,000,000	SEK	1,665,213	0.54
			2,263,589	0.73

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Großbritannien				
UK TSY (RPI INDEXE FL.R 15-26 22/03S	4,100,000	GBP	6,838,312	2.20
UK TSY(RPI INDEXED) 0.125 12-24 22/03S	5,100,000	GBP	8,560,478	2.75
UNITED KINGDOM INDEX 2.50 86-24 17/07S	1,900,000	GBP	8,279,630	2.66
			23,678,420	7.61
Vereinigte Staaten von Amerika				
UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S	27,000,000	USD	27,358,956	8.80
UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S	10,000,000	USD	10,082,852	3.24
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	11,900,000	USD	11,923,134	3.83
UNITED STATES 0.375 13-23 15/07S	18,000,000	USD	19,793,625	6.36
UNITED STATES 0.50 19-24 15/04S	20,000,000	USD	20,577,566	6.62
UNITED STATES 0.625 18-23 15/04S	10,500,000	USD	10,753,020	3.46
UNITED STATES 2.375 04-25 15/01S	12,800,000	USD	18,825,838	6.05
UNITED STATES INDEX 0.125 21-26 15/10S	9,000,000	USD	8,724,351	2.81
US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S	6,500,000	USD	7,315,620	2.35
USA T NOTES INDEX 0.125 16-26 15/07S	14,000,000	USD	15,446,741	4.97
USA T NOTES INDEX 2.00 06-26 15/01S	15,000,000	USD	21,290,444	6.85
			172,092,147	55.33
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			251,331,061	80.81
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			305,156,790	98.12
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	232	EUR	343,177	0.11
			343,177	0.11
Luxemburg				
G FUND EUROPEAN CONV BD -ID- EUR DIS	1,825	EUR	3,158,674	1.02
			3,158,674	1.02
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			3,501,851	1.13
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			3,501,851	1.13
Anlageportfolio insgesamt			308,658,641	99.24
Anschaffungskosten			297,479,410	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	60.86
Großbritannien	7.61
Deutschland	7.07
Italien	6.94
Frankreich	4.69
Japan	3.09
Luxemburg	2.63
Spanien	2.21
Australien	1.93
Mexiko	0.85
Schweden	0.73
Dänemark	0.33
Neuseeland	0.30
	99.24

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	96.25
Sonstiges	1.61
Anlagefonds	1.13
Versorger	0.25
	99.24

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
AUSTRALIA 1.00 20-30 21/12S	110,000	AUD	66,540	0.06
AUSTRALIA 2.75 16-27 21/11S	200,000	AUD	137,390	0.13
AUSTRALIA 2.75 18-41 10/07S	120,000	AUD	82,466	0.08
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	500,000	AUD	370,121	0.35
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	350,000	EUR	348,537	0.33
NSW TREASURY 3.00 16-30 20/02S	317,600	AUD	220,177	0.21
			1,225,231	1.17
Österreich				
AUSTRIA 0.00 20-30 20/02U	1,000,000	EUR	1,000,705	0.96
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	130,000	EUR	158,314	0.15
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	180,000	EUR	228,385	0.22
			1,387,404	1.33
Belgien				
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A	130,000	EUR	132,118	0.13
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	1,000,000	EUR	1,007,450	0.96
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	110,000	EUR	131,377	0.13
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	180,000	EUR	218,770	0.21
COMMUNAUTE EUROPEENN 0,3 20-50 17/11A	175,000	EUR	161,903	0.15
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	249,000	EUR	251,673	0.24
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	400,000	EUR	390,996	0.37
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	500,000	EUR	502,415	0.48
			2,796,702	2.67
Kanada				
CANADA 1.50 15-26 01/06S	200,000	CAD	140,966	0.13
CANADA 2.3 19-24 08/09S	480,000	CAD	342,648	0.33
CANADA 2.8 16-48 02/06S	413,000	CAD	305,583	0.29
CANADA 5.00 06-38 01/12S	248,000	CAD	235,236	0.22
CANADA 5.00 09-41 01/12S	720,000	CAD	704,843	0.67
			1,729,276	1.65
Dänemark				
DENMARK 0.5 19-29 15/11A	2,480,000	DKK	349,076	0.33
			349,076	0.33
Estland				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	185,000	EUR	184,530	0.18
			184,530	0.18
Finnland				
FINLAND 0.125 21-31 15/09A	200,000	EUR	200,836	0.19
			200,836	0.19
Frankreich				
BNP PARIBAS 4.40 18-28 14/08S	700,000	USD	691,715	0.66
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	1,000,000	EUR	1,066,720	1.02
CAISSE D'AMORT 1.0000 20-30 21/10S	1,000,000	USD	831,309	0.80
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	500,000	EUR	519,722	0.50
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	500,000	EUR	498,250	0.48
FRANCE 0.00 20-26 25/02A	750,000	EUR	761,771	0.73
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	660,000	EUR	794,056	0.76
FRANCE 0.10 20-31 25/07A	550,000	EUR	675,312	0.65
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	400,000	EUR	423,972	0.41
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	425,000	EUR	492,811	0.47
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	530,000	EUR	640,304	0.61
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	300,000	EUR	308,379	0.29
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	400,000	EUR	375,890	0.36
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	400,000	EUR	397,400	0.38
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	500,000	EUR	505,815	0.48
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	400,000	EUR	417,310	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SOCIETE GENERALE 0.875 20-28 22/09A	100,000	EUR	100,930	0.10
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	500,000	EUR	519,850	0.50
			10,021,516	9.59
Deutschland				
ADIDAS AG 0.00 20-28 05/10U	400,000	EUR	396,728	0.38
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	200,000	EUR	199,688	0.19
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	50,000	EUR	47,652	0.05
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	630,000	EUR	857,614	0.82
KFW 0.875 19-39 04/07A	300,000	EUR	322,575	0.31
KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A	300,000	EUR	298,320	0.29
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	200,000	EUR	197,439	0.19
VOLKSWAGEN LEASING G 0,25 21-26 12/01A	439,000	EUR	437,121	0.42
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	200,000	EUR	198,042	0.19
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	500,000	EUR	501,100	0.48
			3,456,279	3.31
Indonesien				
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	700,000	USD	611,611	0.58
			611,611	0.58
Irland				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	100,000	EUR	111,235	0.11
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	413,000	EUR	406,524	0.39
			517,759	0.50
Italien				
ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A	200,000	EUR	192,356	0.18
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	500,000	EUR	518,802	0.50
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	350,000	EUR	328,638	0.31
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	405,000	EUR	401,817	0.38
INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	300,000	EUR	303,986	0.29
ITALY 1.80 20-41 01/03S	500,000	EUR	505,032	0.48
ITALY 4.75 13-28 01/09S	300,000	EUR	379,335	0.36
NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	500,000	EUR	497,416	0.48
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	561,000	EUR	554,767	0.53
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	700,000	USD	617,372	0.59
			4,299,521	4.11
Japan				
JAPAN 0.10 16-26 20/09S	190,000,000	JPY	1,463,047	1.40
JAPAN 0.10 19-24 20/09S	203,100,000	JPY	1,559,166	1.49
JAPAN 0.10 20-30 20/06S	20,000,000	JPY	154,224	0.15
JAPAN 0.20 16-36 20/06S	130,000,000	JPY	982,151	0.94
JAPAN 0.30 16-46 20/06S	64,000,000	JPY	458,627	0.44
JAPAN 0.4 19-39 20/03S	115,350,000	JPY	882,472	0.84
JAPAN 0.40 16-36 20/03S	125,000,000	JPY	972,367	0.93
JAPAN 0.40 20-40 20/06S	20,000,000	JPY	151,864	0.15
JAPAN 0.50 19-49 20/03S	61,000,000	JPY	448,572	0.43
JAPAN 1.60 15-45 20/06S	42,000,000	JPY	394,577	0.38
JAPON 0.1 18-28 20/06S	60,000,000	JPY	463,057	0.44
JAPON 0.7 18-48 20/06S	92,000,000	JPY	715,796	0.68
			8,645,920	8.27
Luxemburg				
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	436,000	EUR	445,636	0.43
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	278,000	EUR	295,310	0.28
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	300,000	EUR	305,847	0.29
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	300,000	EUR	297,471	0.28
BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A	200,000	EUR	208,697	0.20
CHILE 0.83 19-31 02/07A	300,000	EUR	299,866	0.29
COMMUNAUTE EUROPEENN 0 21-28 02/02A	300,000	EUR	302,884	0.29
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	600,000	EUR	616,521	0.59
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	900,000	EUR	903,056	0.86
EFSS 1.25 17-33 24/05A	101,000	EUR	112,179	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EMIRATES TELECOM 3.50 14-24 18/06S	300,000	USD	279,596	0.27
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	300,000	EUR	298,035	0.29
KFW 0.0100 19-27 05/05A	600,000	EUR	605,883	0.58
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	527,000	EUR	560,659	0.54
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	300,000	EUR	362,541	0.35
PEPSI 0.7500 19-27 18/03A	500,000	EUR	514,218	0.49
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	406,000	EUR	404,616	0.39
PROLOGIS INTERNATIONAL 0.75 21-33 23/03A	497,000	EUR	475,676	0.45
ROMANIA 2.124 19-31 16/07A	280,000	EUR	267,690	0.26
			7,556,381	7.23
Mexiko				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	140,000	EUR	142,878	0.14
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	250,000	EUR	233,020	0.22
			375,898	0.36
Niederlande				
ING GROEP NV 1.40 20-26 01/07S	500,000	USD	435,770	0.42
ING GROEP NV 4.55 18-28 02/10S	800,000	USD	807,460	0.77
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01A	100,000	EUR	91,062	0.09
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	100,000	EUR	106,375	0.10
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	300,000	EUR	299,659	0.29
			1,740,326	1.66
Neuseeland				
NZ LOCAL GOVT 2.75 16-25 15/04S	620,000	NZD	376,241	0.36
			376,241	0.36
Polen				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	500,000	EUR	503,512	0.48
			503,512	0.48
Portugal				
PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A	110,000	EUR	111,776	0.11
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	185,858	EUR	228,034	0.22
			339,810	0.33
Rumänien				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	300,000	EUR	274,284	0.26
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	380,000	EUR	353,894	0.34
			628,178	0.60
Serbien				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	558,000	EUR	529,919	0.51
			529,919	0.51
Slowenien				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	309,000	EUR	302,372	0.29
			302,372	0.29
Südkorea				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A	300,000	EUR	300,150	0.29
			300,150	0.29
Spanien				
SPAIN 5.15 13-28 31/10A	130,000	EUR	174,355	0.17
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	200,000	EUR	255,627	0.24
SPGB 1.00 21-42 30/07A	208,000	EUR	202,713	0.19
			632,695	0.61
Schweden				
SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A	2,500,000	SEK	242,117	0.23
			242,117	0.23
Schweiz				
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	200,000	CHF	262,056	0.25
			262,056	0.25
Vereinigte Arabische Emirate				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	150,000	EUR	150,816	0.14
			150,816	0.14
Großbritannien				
BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	300,000	EUR	318,414	0.30
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	413,000	GBP	533,280	0.51

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	264,000	GBP	309,054	0.30
UNITED KINGDOM 1.50 16-26 22/07S	450,000	GBP	554,669	0.53
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	440,000	GBP	562,148	0.54
UNITED KINGDOM 3.25 12-44 22/01S	320,000	GBP	533,126	0.51
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	355,000	GBP	684,064	0.65
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	350,000	GBP	554,203	0.53
			4,048,958	3.87
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBOTT LABORATORIES 1.15 20-28 30/01S	1,000,000	USD	856,186	0.82
AMERICAN EXPRESS 3.3 21-27 03/05S	800,000	USD	752,749	0.72
AT&T INC 2.55 21-33 01/12S	1,440,000	USD	1,237,055	1.18
AT&T INC 4.125 16-26 17/02S	744,000	USD	713,611	0.68
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	600,000	EUR	615,367	0.59
CISCO SYSTEMS I 2.5000 16-26 20/09S	1,316,000	USD	1,217,259	1.16
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	300,000	EUR	298,452	0.29
EDP FINANCE 3.625 17-24 15/07S	400,000	USD	369,847	0.35
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	1,000,000	USD	965,226	0.92
EQUINIX INC 1.5500 20-28 15/03S	600,000	USD	508,098	0.49
HOME DEPOT INC 5.875 06-36 16/12S	400,000	USD	497,840	0.48
INTEL CORP 2.45 19-29 15/11S	800,000	USD	727,432	0.70
INTER-AM.DEV.BK TR.4 6.75 97-27 15/07S	100,000	USD	110,140	0.11
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	500,000	EUR	505,522	0.48
KELLOGG CO 3.25 16-26 01/04S	800,000	USD	747,281	0.71
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	500,000	USD	519,640	0.50
MEXICO 4.125 16-26 21/01S	500,000	USD	483,655	0.46
PEPSI 3.50 15-25 17/07S	1,116,000	USD	1,052,791	1.01
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	682,000	EUR	679,456	0.65
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	146,000	EUR	152,866	0.15
PRUDENTIAL FINANCIAL 3.878 18-28 27/03	390,000	USD	382,026	0.37
SIEMENS FINANCIERING 3.25 15-25 27/05S	500,000	USD	466,374	0.45
SOCIETE GENERALE 4.75 18-28 14/09S	500,000	USD	501,053	0.48
STARBUCKS CORP 3.55 19-29 15/08S	500,000	USD	480,916	0.46
THE WALT DISNEY COMP 2.75 19-49 01/09S	900,000	USD	768,134	0.73
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.8 20-25 16/10S	207,000	USD	177,846	0.17
UNITED STATES 0.375 20-25 31/12S	900,000	USD	767,304	0.73
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	2,000,000	USD	1,741,462	1.67
UNITED STATES 2.125 11-40 15/08S	865,000	USD	1,065,015	1.02
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	900,000	USD	871,672	0.83
UNITED STATES 2.50 16-46 15/02S	215,000	USD	209,090	0.20
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	855,600	USD	875,340	0.84
UNITED STATES 3.00 14-44 15/11S	900,000	USD	945,187	0.90
UNITED STATES 5.25 99-29 15/02S	1,100,000	USD	1,218,632	1.17
VERIZON COMMUNICATION 4.329 18-28 21/09S	800,000	USD	800,696	0.77
VOLKSWAGEN GROUP 1.2500 20-25 24/11S	582,000	USD	501,880	0.48
			24,783,100	23.70
Anleihen insgesamt			78,198,190	74.79
Wandelanleihen				
Frankreich				
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	19,400	EUR	736,928	0.70
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	5,400	EUR	544,390	0.52
			1,281,318	1.23
Deutschland				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	600,000	EUR	720,213	0.69
			720,213	0.69
Italien				
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	300,000	EUR	351,126	0.34
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	300,000	EUR	326,434	0.31
			677,560	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Spanien				
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	300,000	EUR	294,738	0.28
			294,738	0.28
Wandelanleihen insgesamt			2,973,829	2.84
Variabel verzinsliche Anleihen				
Belgien				
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	600,000	EUR	585,873	0.56
KBC GROUP NV FL.R 18-XX XX/XXS	400,000	EUR	422,346	0.40
KBC GROUPE SA FL.R 20-26 10/09A	500,000	EUR	496,695	0.48
			1,504,914	1.44
Dänemark				
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	764,000	EUR	753,843	0.72
			753,843	0.72
Finnland				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	613,000	EUR	600,093	0.57
			600,093	0.57
Frankreich				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	571,000	EUR	558,495	0.53
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	700,000	EUR	721,634	0.69
ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	500,000	EUR	507,638	0.49
			1,787,767	1.71
Deutschland				
ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	200,000	USD	176,500	0.17
			176,500	0.17
Luxemburg				
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-99 22/02A	300,000	EUR	306,554	0.29
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	400,000	EUR	411,314	0.39
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	700,000	EUR	714,270	0.68
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	381,000	EUR	390,289	0.37
			1,822,427	1.74
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	300,000	EUR	290,254	0.28
			290,254	0.28
Spanien				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	300,000	EUR	305,517	0.29
			305,517	0.29
Schweden				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	667,000	EUR	662,388	0.63
			662,388	0.63
Großbritannien				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	300,000	EUR	306,000	0.29
			306,000	0.29
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			8,209,703	7.85
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			89,381,722	85.49
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Irland				
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	1,720,000	USD	8,788,153	8.41
			8,788,153	8.41
Luxemburg				
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL R-AH C EUR	10,125	EUR	988,301	0.95
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL V(Q) AH D GBP	269	GBP	311,574	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			1,299,875	1.24
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			10,088,028	9.65
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			10,088,028	9.65
Anlageportfolio insgesamt			99,469,750	95.14
Anschaffungskosten			98,038,575	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	23.70
Frankreich	12.52
Luxemburg	10.21
Irland	8.90
Japan	8.27
Italien	4.76
Großbritannien	4.17
Deutschland	4.16
Belgien	4.11
Niederlande	1.66
Kanada	1.65
Österreich	1.33
Spanien	1.18
Australien	1.17
Dänemark	1.05
Schweden	0.87
Finnland	0.77
Portugal	0.60
Rumänien	0.60
Indonesien	0.58
Serbien	0.51
Polen	0.48
Mexiko	0.36
Neuseeland	0.36
Slowenien	0.29
Südkorea	0.29
Schweiz	0.25
Estland	0.18
Vereinigte Arabische Emirate	0.14
	95.14

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	35.92
Banken und andere Finanzinstitute	18.49
Anlagefonds	9.65
Kommunikation	4.97
Pharmazeutika	2.62
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.21
Versicherungen	2.04
Versorger	1.70
Elektrotechnik	1.56
Sonstige Konsumgüter	1.47
Supranationale Organisationen	1.47
Elektronik und Halbleiter	1.43
Transport	1.19
Büroausstattung und Computer	1.16
Immobilien	1.12
Erdöl	1.07
Sonstiges	1.01
Internet und Internet-Dienste	0.84
Grafik und Verlage	0.73
Sonstige Dienstleistungen	0.52
Baumaterialien	0.50
Gesundheitswesen	0.48
Verpackungsindustrie	0.48
Einzelhandel und Warenhäuser	0.48
Kraftfahrzeuge	0.48
Hotels und Restaurants	0.46
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.39

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS International

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Textilien und Bekleidung	0.38
Chemikalien	0.34
	95.14

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	1,000,000	EUR	995,820	0.11
			995,820	0.11
Belgien				
BELFIUS BANQUE SA 3.125 16-26 11/05A	3,000,000	EUR	3,307,695	0.36
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	16,500,000	EUR	18,483,382	2.03
KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A	2,000,000	EUR	2,033,910	0.22
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	500,000	EUR	488,745	0.05
			24,313,732	2.67
Bermuda				
GOVT OF BERMUDA 2.3750 20-30 20/08S	500,000	USD	439,665	0.05
			439,665	0.05
Brasilien				
LIGHT SERVICOS DE EL 4.375 21-26 18/06S	500,000	USD	441,264	0.05
			441,264	0.05
Kanada				
1011778 BC UNLIMITED 3.875 19-28 15/01S	4,572,000	USD	4,078,657	0.45
			4,078,657	0.45
Chile				
CHILE 3.5 21-53 15/04S	1,000,000	USD	911,480	0.10
			911,480	0.10
Kolumbien				
COLOMBIA 3.0 20-30 30/01Q	300,000	USD	241,005	0.03
			241,005	0.03
Dänemark				
CARLSBERG BREWERIES 0.875 19-29 01/07A	3,000,000	EUR	3,063,270	0.34
			3,063,270	0.34
Dominikanische Republik				
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	650,000	USD	582,608	0.06
			582,608	0.06
Frankreich				
ALTICE FRANCE SA 5.125 21-29 15/07S	2,527,000	USD	2,171,438	0.24
ALTICE FRANCE SA 5.5 21-29 15/10S	3,235,000	USD	2,806,886	0.31
BFCM 1.875 19-29 18/06A	1,900,000	EUR	2,008,576	0.22
BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	2,900,000	EUR	3,043,318	0.33
BNP PARIBAS 1.625 19-31 02/07A	2,400,000	EUR	2,471,280	0.27
BPCE 1.625 18-28 31/01A	2,400,000	EUR	2,548,596	0.28
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	2,000,000	EUR	1,956,510	0.21
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	3,000,000	EUR	3,104,280	0.34
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	1,000,000	EUR	997,505	0.11
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	1,587,000	EUR	1,620,636	0.18
FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	2,000,000	EUR	1,972,500	0.22
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	8,500,000	EUR	9,689,743	1.06
FRANCE 0.10 20-31 25/07A	7,700,000	EUR	9,454,363	1.04
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	12,000,000	EUR	11,467,800	1.26
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	3,000,000	EUR	3,695,010	0.41
ICADE SA 1.75 16-26 10/06A	2,700,000	EUR	2,853,320	0.31
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	1,000,000	EUR	1,027,930	0.11
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	2,063,000	USD	1,908,602	0.21
ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S	2,775,000	USD	2,570,218	0.28
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	3,100,000	EUR	3,034,094	0.33
LA BANQUE POSTALE 1.375 19-29 24/04A	2,000,000	EUR	2,101,770	0.23
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	2,800,000	EUR	2,781,800	0.31
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 29/06S	2,000,000	EUR	1,996,628	0.22
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	2,074,000	EUR	2,105,826	0.23
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	5,000	EUR	1,123,220	0.12
SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A	3,000,000	EUR	2,995,305	0.33

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VERALLIA SA 1.8750 21-31 10/11A	1,300,000	EUR	1,313,540	0.14
			84,820,694	9.32
Deutschland				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	2,500,000	EUR	2,453,955	0.27
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	4,000,000	EUR	4,860,160	0.53
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	5,500,000	EUR	7,487,109	0.82
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	2,000,000	EUR	1,974,390	0.22
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	571,000	EUR	588,384	0.06
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	3,000,000	EUR	3,109,632	0.34
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	2,146,000	EUR	2,141,858	0.24
VONOVIA FINANCE BV 0.5000 19-29 14/09A	3,500,000	EUR	3,437,945	0.38
ZF FINANCE GMBH 2,2500 21-28 03/05A	2,500,000	EUR	2,496,775	0.27
			28,550,208	3.14
Ungarn				
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	500,000	EUR	521,552	0.06
			521,552	0.06
Indonesien				
INDONESIA GOVERNMENT 2.85 20-30 14/02S	1,000,000	USD	917,983	0.10
			917,983	0.10
Irland				
ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 08/04S	4,000,000	USD	3,635,368	0.40
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	1,141,000	EUR	1,123,109	0.12
			4,758,477	0.52
Italien				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	2,544,000	EUR	2,669,496	0.29
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	6,000,000	EUR	5,633,790	0.62
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	812,000	EUR	805,618	0.09
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	3,048,000	EUR	3,100,212	0.34
NEXI S.P.A. 2.125 21-29 29/04S	1,011,000	EUR	994,000	0.11
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	2,082,000	EUR	2,058,869	0.23
VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	1,000,000	EUR	1,025,750	0.11
			16,287,735	1.79
Elfenbeinkuste				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	250,000	EUR	241,056	0.03
			241,056	0.03
Kenia				
REPUBLIC OF KENYA 8.0 19-32 22/05S	600,000	USD	577,041	0.06
			577,041	0.06
Luxemburg				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	1,986,000	EUR	2,020,199	0.22
ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A	2,000,000	EUR	2,021,370	0.22
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	2,000,000	EUR	2,073,300	0.23
ALTICE FINANCING SA 5.75 21-29 15/08S	1,112,000	USD	969,543	0.11
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	1,370,000	EUR	1,455,303	0.16
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	1,150,000	EUR	1,160,695	0.13
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	3,000,000	EUR	3,076,245	0.34
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	1,800,000	EUR	1,851,660	0.20
BANCO SANTANDER SA 1.125 20-27 23/06A	2,800,000	EUR	2,881,018	0.32
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	2,494,000	EUR	2,582,288	0.28
BNP PARIBAS 2.875 16-26 01/10A	1,500,000	EUR	1,655,700	0.18
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	3,000,000	EUR	2,997,810	0.33
CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	1,500,000	EUR	1,552,740	0.17
CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A	2,800,000	EUR	2,941,442	0.32
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	2,000,000	EUR	2,132,812	0.23
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	2,760,000	EUR	2,763,064	0.30
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	1,595,000	EUR	1,723,772	0.19
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	2,000,000	EUR	2,038,650	0.22
EL SALVADOR 8.25 02-32 10/04S	500,000	USD	272,454	0.03
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	10,500,000	EUR	10,431,225	1.15
GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	3,067,000	EUR	3,148,061	0.35

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
INDONESIA 3.375 15-25 30/07S	300,000	EUR	330,459	0.04
INDONESIA 3.75 16-28 14/06A	200,000	EUR	232,893	0.03
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	2,300,000	EUR	2,371,702	0.26
INTESA SANPAOLO SPA 1.75 18-28 20/03A	3,000,000	EUR	3,163,725	0.35
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	2,050,000	EUR	2,068,962	0.23
JORDAN 5.75 16-27 31/01S	450,000	USD	417,004	0.05
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	3,525,000	EUR	3,591,242	0.39
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	3,300,000	EUR	3,466,700	0.38
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	500,000	EUR	604,235	0.07
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	1,500,000	EUR	1,516,728	0.17
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	2,000,000	EUR	2,059,536	0.23
PROLOGIS INTERNATIONAL 0.75 21-33 23/03A	998,000	EUR	955,181	0.10
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	1,880,000	EUR	1,847,393	0.20
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	3,000,000	EUR	3,132,915	0.34
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	3,500,000	EUR	3,818,500	0.42
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	2,000,000	EUR	2,109,060	0.23
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	2,500,000	EUR	2,567,305	0.28
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	1,500,000	EUR	1,611,562	0.18
TURK TELEKOM 6.875 19-25 28/02S	250,000	USD	223,467	0.02
TURKCELL ILETISIM 5.75 15-25 15/10S	600,000	USD	523,568	0.06
UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	300,000	USD	236,297	0.03
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	3,500,000	EUR	3,715,705	0.41
WELLS FARGO 1.00 16-27 02/02A	1,500,000	EUR	1,529,152	0.17
			93,842,642	10.31
Marshallinseln				
SEASpan 5.5 21-29 01/08S	1,000,000	USD	889,382	0.10
			889,382	0.10
Mexiko				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	730,000	EUR	745,005	0.08
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	485,000	EUR	452,059	0.05
MEXICO 4.28 21-41 14/08S	500,000	USD	456,503	0.05
			1,653,567	0.18
Marokko				
MOROCCO 1.50 19-31 27/11A	200,000	EUR	184,348	0.02
MOROCCO 3.0000 20-32 15/12S	200,000	USD	168,466	0.02
MOROCCO 4.0 20-50 15/12S	200,000	USD	160,248	0.02
			513,062	0.06
Niederlande				
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	500,000	EUR	490,095	0.05
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	3,000,000	EUR	3,064,416	0.34
AXALTA COAT/DUTCH HLD 4.75 20-27 15/06S	1,500,000	USD	1,376,407	0.15
COOPERATIEVE RABOBAN 0.625 21-33 25/02A	2,000,000	EUR	1,971,520	0.22
GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	1,500,000	EUR	1,528,785	0.17
IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	2,500,000	EUR	2,551,150	0.28
NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	2,000,000	EUR	1,961,250	0.22
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	3,500,000	EUR	3,496,017	0.38
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.8750 20-28 22/09A	5,000,000	EUR	5,146,500	0.57
			21,586,140	2.37
Norwegen				
NORWAY 1.50 16-26 19/02A	140,000,000	NOK	13,916,026	1.53
NORWAY 1.75 15-25 13/03A	300,000,000	NOK	30,109,791	3.31
NORWAY 1.75 19-29 06/03A	120,000,000	NOK	12,019,146	1.32
			56,044,963	6.16
Philippinen				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	300,000	EUR	299,298	0.03
PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A	300,000	EUR	298,701	0.03
PHILIPPINES 1.648 20-31 10/06S	250,000	USD	213,007	0.02
			811,006	0.09
Rumänien				
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	400,000	EUR	382,696	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	500,000	EUR	542,968	0.06
			925,664	0.10
Senegal				
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	400,000	USD	345,888	0.04
			345,888	0.04
Serbien				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	1,000,000	EUR	949,675	0.10
			949,675	0.10
Südafrika				
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	250,000	USD	227,524	0.03
			227,524	0.03
Spanien				
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	2,400,000	EUR	2,458,990	0.27
CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A	2,400,000	EUR	2,396,460	0.26
CAIXABANK SA FL.R 21-99 31/12Q	800,000	EUR	760,312	0.08
CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A	1,900,000	EUR	1,814,777	0.20
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	1,200,000	EUR	1,207,416	0.13
			8,637,955	0.95
Schweden				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	2,000,000	EUR	2,000,072	0.22
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	3,000,000	EUR	3,062,811	0.34
			5,062,883	0.56
Schweiz				
CREDIT SUISSE GROUP 0.625 21-33 18/01A	2,300,000	EUR	2,146,360	0.24
			2,146,360	0.24
Ukraine				
UKRAINE 7.253 20-33 15/03S	350,000	USD	272,624	0.03
			272,624	0.03
Großbritannien				
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	2,000,000	EUR	1,955,070	0.21
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	2,200,000	EUR	2,225,181	0.24
JAGUAR LAND ROVER AU 4.5 21-28 14/07S	3,500,000	EUR	3,574,476	0.39
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	3,665,000	USD	3,268,947	0.36
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	3,000,000	EUR	3,100,125	0.34
			14,123,799	1.55
Vereinigte Staaten von Amerika				
ADT SEC CORP 4.1250 21-29 01/08S	1,800,000	USD	1,561,950	0.17
AMERICAN AIRLINES 5.5 21-26 24/03Q	1,000,000	USD	915,784	0.10
AMERICAN AIRLINES 5.75 21-29 20/04Q	1,500,000	USD	1,410,867	0.16
AMERICAN AXLE & MFG 5.0 21-29 01/10S	500,000	USD	431,995	0.05
ANTERO RESOURCES 7.625 21-29 01/02S	1,668,000	USD	1,630,429	0.18
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	6,000,000	EUR	6,682,320	0.73
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	200,000	EUR	205,122	0.02
BALL CORP 4.00 13-23 15/11S	2,000,000	USD	1,837,847	0.20
BATH&BODY WORKS INC 6.75 16-36 01/07S	2,000,000	USD	2,174,569	0.24
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	300,000	USD	280,741	0.03
BUILDERS FIRSTS 4.2500 21-32 01/02S	1,273,000	USD	1,166,219	0.13
BUILDERS FIRSTS 6.7500 19-27 01/06S	2,147,000	USD	1,993,848	0.22
CATALENT PHARMA 3.5000 21-30 01/04S	500,000	USD	436,297	0.05
CATALENT PHARMA 5.0000 19-27 15/07S	2,320,000	USD	2,121,702	0.23
CCO HLDG LLC/CAPITAL 5.125 17-27 01/05S	1,000,000	USD	906,811	0.10
CCO HOLDINGS LLC / CCO 4.25 21-34 15/01S	1,962,000	USD	1,700,511	0.19
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	3,000,000	USD	2,754,740	0.30
CFX ESCROW CORP 6.375 19-26 15/02S	1,854,000	USD	1,687,014	0.19
CHARLES RIVER L 3.7500 21-29 15/03S	1,091,000	USD	970,344	0.11
CHENIERE ENERGY 4.50 20-29 01/10S	2,000,000	USD	1,867,270	0.21
Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CHENIERE ENERGY INC 4.625 21-28 15/04S	3,093,000	USD	2,880,649	0.32
CHILE 2.55 20-32 27/01S	500,000	USD	439,300	0.05
CITIGROUP INC 1.25 19-29 10/04A	2,000,000	EUR	2,080,380	0.23
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	600,000	USD	430,320	0.05

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

COSTA RICA 4.375 13-25 30/04S	250,000	USD	224,548	0.02
COTY/HFC PRESTI 4.7500 21-29 15/01S	2,844,000	USD	2,545,345	0.28
DAVITA INC 4.6250 20-30 01/06S	1,169,000	USD	1,054,238	0.12
DIRECTV HOLDINGS 5.875 21-27 15/08S	3,080,000	USD	2,775,629	0.30
DISH DBS CORP 5.2500 21-26 01/12S	1,720,000	USD	1,538,615	0.17
DISH DBS CORPORATION 5.75 21-28 01/12S	2,720,000	USD	2,420,243	0.27
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	400,000	USD	339,383	0.04
EXP IMP BANK INDI 3.25 20-30 15/01S	600,000	USD	538,502	0.06
FOOT LOCKER 4.00 21-29 01/10S	1,000,000	USD	882,123	0.10
GFL ENVIRONMENTAL 5.1250 19-26 15/12S	1,357,000	USD	1,242,475	0.14
GOODYEAR TIRE & RUBB 5.25 21-31 15/07S	2,717,000	USD	2,597,540	0.29
GOODYEAR TIRE & RUBB 9.50 20-25 31/05S	1,000,000	USD	951,627	0.10
GRAY ESCROW II 5.3750 21-31 15/11S	3,484,000	USD	3,157,245	0.35
HILTON GRAND VACATION 4.875 21-31 01/07S	1,160,000	USD	1,021,584	0.11
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	1,500,000	EUR	1,497,712	0.16
L BRANDS INC 6.875 16-35 01/11S	2,500,000	USD	2,734,941	0.30
LEVEL 3 FINANCING INC 3.625 20-29 15/01S	2,154,000	USD	1,802,356	0.20
LEVEL 3 FINANCING INC 3.75 21-29 15/07S	1,000,000	USD	836,810	0.09
LEVEL 3 FINANCING INC 4.25 20-28 01/07S	896,000	USD	781,298	0.09
LEVEL 3 FINANCING INC 5.375 16-25 01/05S	1,500,000	USD	1,349,354	0.15
MEXICO 5.55 14-45 21/01S	500,000	USD	527,579	0.06
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	3,000,000	EUR	2,954,895	0.32
MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S	2,372,000	USD	2,084,427	0.23
NCR CORP 5.00 20-28 01/10S	500,000	USD	453,535	0.05
NCR CORP 5.125 21-29 15/04S	3,105,000	USD	2,831,442	0.31
NEXSTAR BROADCA 4.7500 20-28 01/11S	1,750,000	USD	1,570,530	0.17
NEXSTAR ESCROW 5.6250 19-27 15/07S	1,000,000	USD	920,054	0.10
NIELSEN FINANCE LLC 4.5 21-29 15/07S	1,053,000	USD	912,305	0.10
PANAMA 3.16 19-30 23/01S	550,000	USD	502,443	0.06
PANAMA 4.50 18-50 16/04S	500,000	USD	485,748	0.05
PAPA JOHNS INTL 3.875 21-29 15/09S	2,750,000	USD	2,409,696	0.26
PARAGUAY 6.10 14-44 11/08S	700,000	USD	759,234	0.08
PERU 2.7830 20-31 23/01S	1,550,000	USD	1,358,928	0.15
POST HOLDINGS INC 4.5 21-31 15/09S	1,500,000	USD	1,311,273	0.14
POST HOLDINGS INC 5.50 19-29 15/12S	553,000	USD	511,525	0.06
POST HOLDINGS INC 5.75 17-27 01/03S	3,000,000	USD	2,726,974	0.30
PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S	3,784,000	USD	3,213,555	0.35
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	2,046,000	EUR	2,038,368	0.22
SIRIUS SATELLITE 4.00 21-28 15/07S	2,500,000	USD	2,214,474	0.24
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	1,248,000	USD	1,077,925	0.12
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	725,000	USD	613,732	0.07
SOUTHWESTERN EN 4.7500 21-32 01/02S	1,897,000	USD	1,761,281	0.19
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	4,000,000	USD	3,878,737	0.43
STANDARD INDUSTRIES 4.3750 20-30 15/07S	2,276,000	USD	2,045,228	0.22
SUMMER BC BIDCO B LLC 5.5 21-26 31/10S	2,400,000	USD	2,163,208	0.24
TARGA RES PART LP/TA 5.00 18-28 15/01S	2,000,000	USD	1,855,984	0.20
TARGA RESOURCES 5.3750 16-27 01/02S	2,000,000	USD	1,814,615	0.20
TEGNA INC 5 20-29 15/09S	2,643,000	USD	2,380,629	0.26
TEMPUR SEALY IN 3.8750 21-31 15/10S	1,411,000	USD	1,245,041	0.14
TEMPUR SEALY INTL INC 4.0 21-29 15/04S	2,000,000	USD	1,792,007	0.20
TENCENT HOLDING 3.5750 19-26 11/04S	400,000	USD	375,062	0.04
TENET HEALTHCAR 4.3750 21-30 15/01S	3,890,000	USD	3,470,163	0.38
TENET HEALTHCARE COR 7.5 20-25 07/04S	2,000,000	USD	1,853,060	0.20
TENET HEALTHCARE CORP 4.875 19-26 01/01S	2,000,000	USD	1,809,119	0.20
Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
TENNECO INC 7.875 20-29 15/01S	500,000	USD	475,468	0.05
TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S	2,541,000	USD	2,256,780	0.25
UNITED STATES 0.125 21-23 31/03S	50,000,000	USD	43,759,824	4.81
UNITED STATES 0.50 21-26 28/02S	26,000,000	USD	22,222,825	2.44
UNITED STATES 2.250 21-41 15/05S	11,500,000	USD	10,617,395	1.17

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

VICTORIA'S SECR 4.6250 21-29 15/07S	4,300,000	USD	3,872,080	0.43
VIRGIN MEDIA 5.50 19-29 15/05S	500,000	USD	463,518	0.05
VIRGIN MEDIA SE 4.5000 20-30 15/08S	1,000,000	USD	886,326	0.10
YUM! BRANDS INC 4.7500 19-30 15/01S	1,446,000	USD	1,378,271	0.15
YUM! BRANDS INC 7.7500 20-25 01/04S	536,000	USD	497,226	0.05
ZIGGO BV 4.8750 19-30 15/01S	2,000,000	USD	1,806,578	0.20
ZIGGO BV 5.50 16-27 15/01S	3,235,000	USD	2,926,236	0.32
			217,943,900	23.95
Uruguay				
URUGUAY 5.10 14-50 18/06S	375,000	USD	438,566	0.05
			438,566	0.05
Anleihen insgesamt			598,157,847	65.73
Wandelanleihen				
Belgien				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	1,500,000	EUR	1,603,290	0.18
			1,603,290	0.18
Frankreich				
ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A	40,000	EUR	2,081,834	0.23
CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	1,800,000	USD	1,641,360	0.18
EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U	30,000	EUR	1,959,045	0.22
EDF 0.00 20-24 14/09U	165,000	EUR	2,284,260	0.25
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	2,200,000	USD	2,008,496	0.22
ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	7,500	EUR	1,054,836	0.12
SELENA SARL 0.00 20-25 25/06U	10	EUR	1,275,895	0.14
UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	25,000	EUR	2,824,538	0.31
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	25,000	EUR	2,520,325	0.28
			17,650,589	1.94
Deutschland				
BRENNTAG FINANCE 1.875 15-22 02/12S	1,750,000	USD	1,814,278	0.20
DELIVERY HERO SE 0.875 20-25 15/07S	2,000,000	EUR	1,942,340	0.21
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	1,400,000	EUR	1,680,497	0.18
RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	1,500,000	EUR	1,707,750	0.19
ZALANDO SE 0.05 20-25 06/08A	2,000,000	EUR	2,186,620	0.24
			9,331,485	1.03
Italien				
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	2,500,000	EUR	2,356,762	0.26
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	1,200,000	EUR	1,404,504	0.15
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	1,000,000	EUR	1,088,115	0.12
			4,849,381	0.53
Niederlande				
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U	1,600,000	EUR	1,688,296	0.19
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	2,000,000	USD	1,888,999	0.21
			3,577,295	0.39
Spanien				
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	1,800,000	EUR	1,768,428	0.19
			1,768,428	0.19
Vereinigte Staaten von Amerika				
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	2,000,000	EUR	2,323,190	0.26
			2,323,190	0.26
Wandelanleihen insgesamt			41,103,658	4.52

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Variabel verzinsliche Anleihen				
Australien				
AUSTRALIA 2.50 10-30 20/09Q	15,000,000	AUD	15,461,704	1.70
			15,461,704	1.70
Belgien				
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	3,400,000	EUR	3,502,680	0.38
			3,502,680	0.38
Dänemark				
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	1,737,000	EUR	1,780,399	0.20
			1,780,399	0.20
Finnland				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	1,840,000	EUR	1,801,259	0.20
			1,801,259	0.20
Frankreich				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	3,714,000	EUR	3,632,663	0.40
BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25	1,700,000	EUR	1,904,510	0.21
CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/06S	1,200,000	EUR	1,357,920	0.15
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	2,900,000	EUR	2,989,624	0.33
CREDIT LOGEMENT FL.R 17-29 28/11A	2,400,000	EUR	2,458,548	0.27
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	2,200,000	EUR	2,271,973	0.25
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	1,000,000	EUR	1,035,495	0.11
EDF FL.R 20-XX XX/XXA	1,600,000	EUR	1,644,474	0.18
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	1,000,000	EUR	1,155,505	0.13
ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	4,000,000	EUR	4,061,100	0.45
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	2,000,000	EUR	2,036,920	0.22
			24,548,732	2.70
Italien				
ENEL SPA 2.25 20-XX XX/XXA	2,400,000	EUR	2,481,780	0.27
ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	2,900,000	EUR	3,048,176	0.33
			5,529,956	0.61
Luxemburg				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-27 04/05A	3,000,000	EUR	3,174,405	0.35
COMMONW BK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	2,000,000	EUR	2,078,070	0.23
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-99 22/02A	1,600,000	EUR	1,634,952	0.18
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	1,000,000	EUR	1,047,620	0.12
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	834,000	EUR	842,340	0.09
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	3,000,000	EUR	3,073,620	0.34
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	2,800,000	EUR	3,164,826	0.35
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 15-27 17/11A	2,500,000	EUR	2,558,462	0.28
OMV AG FL.R 18-XX 19/06A	3,000,000	EUR	3,140,145	0.35
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	1,800,000	EUR	1,951,515	0.21
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA	2,000,000	EUR	2,123,046	0.23
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	600,000	EUR	619,500	0.07
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	3,973,000	EUR	4,053,990	0.45
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	1,022,000	EUR	1,046,916	0.12
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	992,000	EUR	1,001,007	0.11
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,050,000	EUR	1,072,540	0.12
			32,582,954	3.58
Niederlande				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	2,700,000	EUR	2,725,375	0.30
			2,725,375	0.30
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/0	2,000,000	EUR	1,984,750	0.22
			1,984,750	0.22
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	2,000,000	EUR	1,999,200	0.22
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	2,000,000	EUR	2,067,000	0.23
			4,066,200	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2021

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Schweden				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	2,000,000	EUR	1,986,170	0.22
			1,986,170	0.22
Schweiz				
CREDIT SUISSE FL.R 20-28 14/01A	2,390,000	EUR	2,369,004	0.26
			2,369,004	0.26
Großbritannien				
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	2,000,000	EUR	2,164,280	0.24
VODAFONE GROUP FL.R 21-81 04/06S	500,000	USD	431,780	0.05
			2,596,060	0.29
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	2,345,000	EUR	2,312,276	0.25
			2,312,276	0.25
Variabel verzinsliche Anleihen insgesamt			103,247,519	11.35
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			742,509,024	81.59
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anteile/Einheiten an Anlagefonds				
Frankreich				
LAZARD CONV GLO -AC H EUR- 3 DEC	8,200	EUR	18,214,250	2.00
			18,214,250	2.00
Irland				
GAVEKAL CH FIX INCOME-RMBCNH	1,220,000	CNH	18,164,612	2.00
			18,164,612	2.00
Luxemburg				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE I C EUR	1,480	EUR	2,275,752	0.25
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	3,200	USD	4,535,547	0.50
CANDRIAM MONEY MARKET	1	EUR	596	0.00
JPMORGAN CHASE & CO	950,000	EUR	18,202,000	2.00
UBAM GL CONV BD IC EUR	57,850	EUR	9,067,988	1.00
			34,081,883	3.75
Anteile/Einheiten an Anlagefonds insgesamt			70,460,745	7.74
Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			70,460,745	7.74
Anlageportfolio insgesamt			812,969,769	89.33
Anschaffungskosten			796,966,870	

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	24.46
Luxemburg	17.64
Frankreich	15.96
Norwegen	6.16
Deutschland	4.16
Belgien	3.23
Niederlande	3.06
Italien	2.93
Irland	2.52
Großbritannien	1.84
Australien	1.81
Spanien	1.59
Schweden	0.77
Dänemark	0.53
Schweiz	0.50
Kanada	0.45
Portugal	0.22
Finnland	0.20
Mexiko	0.18
Chile	0.10
Indonesien	0.10
Marshallinseln	0.10
Rumänien	0.10
Serbien	0.10
Philippinen	0.09
Dominikanische Republik	0.06
Ungarn	0.06
Kenia	0.06
Marokko	0.06
Bermuda	0.05
Brasilien	0.05
Uruguay	0.05
Senegal	0.04
Kolumbien	0.03
Elfenbeinküste	0.03
Südafrika	0.03
Ukraine	0.03
	89.33

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	25.87
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	25.43
Kommunikation	6.37
Anlagefonds	5.74
Versicherungen	2.68
Erdöl	1.90
Gesundheitswesen	1.66
Versorger	1.62
Pharmazeutika	1.59
Transport	1.20
Supranationale Organisationen	1.15
Textilien und Bekleidung	1.09
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.06
Verpackungsindustrie	0.98
Hotels und Restaurants	0.95
Elektrotechnik	0.89
Sonstige Konsumgüter	0.88
Sonstige Dienstleistungen	0.85
Einzelhandel und Warenhäuser	0.82

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

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

Immobilien	0.80
Reifen und Kautschuk	0.78
Kraftfahrzeuge	0.67
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.66
Büroausstattung und Computer	0.46
Biotechnologie	0.45
Internet und Internet-Dienste	0.42
Baumaterialien	0.35
Tabak und alkoholische Getränke	0.34
Elektronik und Halbleiter	0.30
Chemikalien	0.28
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.28
Grafik und Verlage	0.26
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.19
Maschinen- und Apparatebau	0.19
Umweltdienste und Recycling	0.14
Verschiedene Kapitalgüter	0.06
	89.33

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Optionen und Swaptions

Zum 31. Dezember 2021 waren die offenen Optionen und Swaptions wie folgt:

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Option					
200	MEITUAN MAR 300.00 30.03.22 CALL	HKD	-	47,824	(301,398)
				47,824	(301,398)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Verkaufte Option					
200,000,000	IXOVER365M OTC MAR 4.000 16.03.22 CALL	EUR	22,634,488	(408,554)	953,046
200	IEURO BUND MAR 176.00 18.02.22 CALL	EUR	3,696,000	70,000	70,000
				(338,554)	1,023,046

Alle Options- und Swaptionsverträge wurden mit der Gegenpartei J.P. Morgan AG, BNP-PARIBAS SA Paris and BARCLAYS Bank Ireland Plc. abgeschlossen. Beachten Sie Anhangangabe 11 zu Barmitteln bei Brokern in Bezug auf die gelisteten Optionen und Anhangangabe 12 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit OTC-Optionen und Swaptions. Die Verpflichtung für die gekauften Optionen wird nicht bekannt gegeben.

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2021 waren die folgenden Devisenterminkontrakte ausstehend:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	1,930,256	GBP	1,650,000	14/01/2022	Société Générale	(34,548)
EUR	7,164,735	USD	8,100,000	14/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	43,385
						8,837

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	15,109,071	HKD	135,000,000	18/01/2022	BNP Paribas Paris	(113,882)
EUR	9,181,690	JPY	1,200,000,000	18/01/2022	UBS Europe SE	19,777
EUR	61,053,043	USD	70,000,000	18/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(484,766)
EUR	65,407,226	USD	75,000,000	18/01/2022	J.P. Morgan AG	(526,143)
						(1,105,014)

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	5,297,847	USD	6,000,000	26/01/2022	Nomura Financial Products Europe	24,045
						24,045

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	4,181,838	EUR	4,016,605	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	19,665
EUR	50,698	USD	57,379	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	255
EUR	167,853,865	USD	190,000,000	27/01/2022	UBS Europe SE	853,538
EUR	8,796,907	USD	10,000,000	28/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	7,575
USD	13,627,484	EUR	12,071,503	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(91,450)
						789,583

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
CZK	222,307,124	USD	9,900,000	19/01/2022	BNP Paribas Paris	259,464
EUR	4,508,515	USD	5,090,217	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	38,284
HUF	1,136,709,035	USD	3,500,000	19/01/2022	Société Générale	2,248
MXN	56,258,496	USD	2,700,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	42,052
MXN	63,405,369	USD	3,000,000	19/01/2022	UBS Europe SE	90,392
PLN	25,412,187	USD	6,200,000	19/01/2022	Société Générale	99,182
RUB	682,550,355	USD	9,200,000	19/01/2022	J.P. Morgan AG	(121,884)
TRY	43,467,744	USD	4,000,000	19/01/2022	UBS Europe SE	(766,400)
USD	5,500,000	MXN	117,281,852	19/01/2022	UBS Europe SE	(216,875)
USD	3,200,000	PLN	13,132,294	19/01/2022	UBS Europe SE	(55,288)
USD	2,000,000	TRY	29,561,134	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(201,296)
USD	1,000,000	TRY	17,989,406	20/04/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(259,870)
USD	1,500,000	ZAR	24,388,537	19/01/2022	BNP Paribas Paris	(24,944)
						(1,114,935)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
CHF	3,884,653	USD	4,213,822	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	51,209
EUR	163,190,423	USD	184,262,283	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,369,196
GBP	1,283,801	USD	1,699,481	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	39,318
USD	2,060,521	EUR	1,820,513	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(10,336)
USD	37,867,289	EUR	33,000,000	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	328,461
USD	133,505	GBP	99,859	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,745)
						1,776,103

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
EUR	9,206,143	USD	10,393,948	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	78,174
USD	209,464	EUR	184,486	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(391)
						77,783

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
EUR	2,177,729	USD	2,458,706	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	18,492
EUR	2,500,000	USD	2,833,609	19/01/2022	Société Générale	10,234
MXN	15,000,000	USD	709,279	19/01/2022	UBS Europe SE	21,824
TRY	10,866,936	USD	1,000,000	19/01/2022	UBS Europe SE	(191,600)
USD	7,630,832	EUR	6,650,000	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	66,190
USD	965,653	MXN	20,000,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(9,171)
USD	1,973,296	PLN	8,000,000	19/01/2022	UBS Europe SE	(9,754)
USD	1,037,002	RON	4,500,000	19/01/2022	UBS Europe SE	4,155
USD	1,844,829	TRY	19,000,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	436,894
USD	771,712	ZAR	12,100,000	19/01/2022	Société Générale	15,192
ZAR	11,000,000	USD	675,008	19/01/2022	Société Générale	12,768
						375,224

CANDRIAM BONDS Euro

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	4,533,532	USD	5,200,000	26/01/2022	Nomura Financial Products Europe	(37,122)
USD	1,500,000	EUR	1,323,427	26/01/2022	Nomura Financial Products Europe	(4,974)
						(42,096)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	17,691,497	USD	20,000,000	14/01/2022	J.P. Morgan AG	107,916
						107,916

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CZK	325,000,000	EUR	12,544,436	09/09/2022	Société Générale	125,630
EUR	6,038,790	PLN	29,000,000	06/10/2022	Société Générale	(83,316)
EUR	8,718,641	USD	10,000,000	26/01/2022	BNP Paribas Paris	(71,077)
PLN	29,000,000	EUR	6,176,563	06/10/2022	UBS Europe SE	(57,175)
USD	3,500,000	EUR	3,081,024	26/01/2022	UBS Europe SE	(4,633)
						(90,571)

CANDRIAM BONDS Euro Government

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	611,395	USD	700,000	26/01/2022	BNP Paribas Paris	(3,885)
						(3,885)

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CHF	8,404,724	EUR	8,075,627	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	36,532
EUR	3,159	CHF	3,291	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(18)
EUR	1,227,444	GBP	1,050,000	28/01/2022	Société Générale	(22,499)
EUR	28,775,806	GBP	24,500,000	28/01/2022	J.P. Morgan AG	(389,475)
EUR	977,171	USD	1,105,086	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,681
EUR	61,842,149	USD	70,000,000	28/01/2022	Nomura Financial Products Europe	316,952
EUR	8,805,908	USD	10,000,000	28/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	16,581
EUR	8,861,652	USD	10,000,000	28/01/2022	Société Générale	72,351
GBP	1,074,051	EUR	1,259,486	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	19,363
USD	73,960,617	EUR	65,516,012	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(496,518)
						(441,050)

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	261,550	USD	300,000	26/01/2022	Nomura Financial Products Europe	(2,142)
						(2,142)

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	41,610,448	USD	47,000,000	19/01/2022	UBS Europe SE	293,210
						293,210

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	154,640,377	USD	174,400,000	26/01/2022	Nomura Financial Products Europe	1,348,817
EUR	1,765,943	USD	1,998,200	26/01/2022	Société Générale	9,592
						1,358,409

CANDRIAM BONDS Global Government

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
AUD	94,400	EUR	60,347	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	2
AUD	750,000	EUR	478,656	19/01/2022	UBS Europe SE	717
AUD	300,000	NZD	317,269	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	830
AUD	2,300,000	NZD	2,406,547	19/01/2022	UBS Europe SE	21,922
CAD	97,800	EUR	67,558	07/01/2022	J.P. Morgan AG	520
CAD	390,000	EUR	270,862	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	547
CAD	120,000	EUR	83,344	19/01/2022	J.P. Morgan AG	166
CAD	750,000	EUR	526,466	19/01/2022	BNP Paribas Paris	(4,525)
EUR	59,453	AUD	94,800	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(1,152)
EUR	12,519	AUD	20,008	07/01/2022	BNP Paribas Paris	(272)
EUR	262,881	AUD	415,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(2,372)
EUR	68,547	CAD	98,300	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	121
EUR	14,631	CAD	21,296	07/01/2022	J.P. Morgan AG	(193)
EUR	208,855	CAD	300,000	19/01/2022	BNP Paribas Paris	79
EUR	322,602	GBP	274,749	07/01/2022	Société Générale	(4,615)
EUR	249,066	GBP	210,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(971)
EUR	116,753	GBP	100,000	19/01/2022	Société Générale	(2,313)
EUR	688,658	JPY	88,035,000	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	16,427
EUR	138,692	JPY	17,776,278	07/01/2022	J.P. Morgan AG	2,953
EUR	228,903	JPY	30,000,000	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	(142)
EUR	350,901	JPY	45,000,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	7,335
EUR	59,780	NOK	600,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(17)
EUR	3,966	SEK	41,000	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(16)
EUR	1,715	SEK	17,638	07/01/2022	Société Générale	2
EUR	43,554	SEK	450,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(145)
EUR	69,832	SEK	700,000	19/01/2022	Société Générale	1,857
EUR	333,269	USD	378,895	07/01/2022	Nomura Financial Products Europe	106
EUR	865,531	USD	974,500	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	8,652
EUR	868,053	USD	980,000	07/01/2022	UBS Europe SE	6,338
EUR	430,496	USD	500,000	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	(9,053)
GBP	231,000	EUR	273,772	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	1,342
GBP	850,000	EUR	1,005,812	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	6,242
JPY	88,225,000	EUR	678,200	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(4,518)
JPY	100,000,000	EUR	755,904	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	7,580
NOK	800,000	EUR	78,105	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	1,624
RUB	127,000,000	USD	1,679,846	19/01/2022	J.P. Morgan AG	8,170
SEK	43,500	EUR	4,219	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	6
SEK	17,000,000	EUR	1,652,100	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(1,264)
USD	225,227	AUD	300,000	19/01/2022	UBS Europe SE	6,247
USD	1,950,000	EUR	1,722,136	07/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(7,498)
USD	5,300,000	EUR	4,561,988	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	97,200
USD	5,575,000	EUR	4,918,719	19/01/2022	UBS Europe SE	(17,780)

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Global Government (Fortsetzung)

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
USD	483,484	JPY	55,000,000	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	5,112
USD	1,665,115	RUB	127,000,000	19/01/2022	Société Générale	(21,173)
						124,078

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	3,461	GBP	2,949	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(50)
EUR	230,488,102	USD	259,999,999	28/01/2022	Nomura Financial Products Europe	1,966,322
EUR	8,806,992	USD	10,000,000	28/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	17,665
EUR	2,831,075	USD	3,200,000	28/01/2022	Société Générale	18,497
EUR	1,762,028	USD	2,000,000	28/01/2022	BNP Paribas Paris	4,163
GBP	540,281	EUR	633,880	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	9,420
USD	371,182	EUR	328,802	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,493)
						2,013,524

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	128,694	AUD	200,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	862
EUR	6,248,543	AUD	9,800,000	19/01/2022	J.P. Morgan AG	(15,271)
EUR	987,329	DKK	7,343,000	19/01/2022	Société Générale	30
EUR	294,845	GBP	250,000	19/01/2022	Société Générale	(2,819)
EUR	1,249,550	GBP	1,050,000	19/01/2022	J.P. Morgan AG	(635)
EUR	26,437,096	GBP	22,600,000	19/01/2022	BNP Paribas Paris	(471,793)
EUR	9,870,299	JPY	1,288,300,000	19/01/2022	UBS Europe SE	34,343
EUR	2,725,734	MXN	64,850,000	19/01/2022	UBS Europe SE	(53,043)
EUR	955,896	NZD	1,560,000	19/01/2022	UBS Europe SE	17,157
EUR	2,282,168	SEK	22,850,000	19/01/2022	Société Générale	63,261
EUR	178,389,721	USD	204,500,000	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	(1,385,005)
EUR	2,818,602	USD	3,200,000	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	5,509
EUR	3,352,642	USD	3,800,000	19/01/2022	Société Générale	12,095
EUR	2,655,384	USD	3,000,000	19/01/2022	UBS Europe SE	18,113
EUR	14,199,146	USD	16,000,000	19/01/2022	J.P. Morgan AG	133,714
GBP	350,000	EUR	410,807	19/01/2022	Société Générale	5,921
GBP	1,200,000	EUR	1,406,947	19/01/2022	UBS Europe SE	21,835
GBP	232,646	JPY	35,000,000	19/01/2022	Société Générale	9,783
GBP	1,876,329	USD	2,500,000	19/01/2022	Société Générale	36,336
JPY	60,000,000	EUR	465,833	19/01/2022	UBS Europe SE	(7,743)
NOK	16,500,000	EUR	1,598,957	19/01/2022	UBS Europe SE	45,468
SEK	16,500,000	EUR	1,602,241	19/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	41
USD	1,000,000	EUR	881,086	05/01/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(1,751)
USD	1,450,000	EUR	1,282,888	19/01/2022	Nomura Financial Products Europe	(8,205)
USD	14,300,000	EUR	12,669,306	19/01/2022	UBS Europe SE	(98,290)
USD	1,000,000	EUR	883,428	19/01/2022	Credit Suisse Securities	(4,336)
						(1,644,423)

CANDRIAM BONDS International

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	31,311	AUD	50,000	12/01/2022	UBS Europe SE	(651)
EUR	978,302	AUD	1,552,000	12/01/2022	BNP Paribas Paris	(13,799)
EUR	1,726,339	CAD	2,499,000	12/01/2022	J.P. Morgan AG	(13,025)
EUR	280,476	CHF	292,000	12/01/2022	UBS Europe SE	(1,349)
EUR	8,557,132	CNH	62,060,000	12/01/2022	UBS Europe SE	(20,107)
EUR	356,300	DKK	2,650,000	12/01/2022	Société Générale	(1)
EUR	4,198,582	GBP	3,579,350	12/01/2022	J.P. Morgan AG	(63,860)
EUR	9,125,849	JPY	1,173,920,000	12/01/2022	UBS Europe SE	162,426
EUR	29,092	MXN	710,000	12/01/2022	BNP Paribas Paris	(1,370)
EUR	391,891	NZD	650,000	12/01/2022	J.P. Morgan AG	655

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS International (Fortsetzung)

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
EUR	244,616	SEK	2,500,000	12/01/2022	Société Générale	1,826
EUR	28,777,929	USD	32,658,000	12/01/2022	UBS Europe SE	64,525
EUR	53,075	USD	60,000	12/01/2022	Credit Suisse Securities	322
						115,592

CANDRIAM BONDS Total Return

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
CNH	5,000,000	USD	784,678	01/03/2022	Société Générale	(1,119)
EUR	1,006,923	AUD	1,600,000	01/03/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(15,011)
EUR	21,148,201	CNH	154,000,000	01/03/2022	BNP Paribas Paris	(46,136)
EUR	56,377	GBP	47,349	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1)
EUR	55,657,445	NOK	572,500,000	01/03/2022	Société Générale	(1,311,621)
EUR	9,530,652	NOK	96,000,000	01/03/2022	UBS Europe SE	(21,813)
EUR	16,564,279	NZD	27,500,000	01/03/2022	UBS Europe SE	40,386
EUR	725,918	SEK	7,500,000	01/03/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(2,026)
EUR	831,009	SEK	8,500,000	01/03/2022	UBS Europe SE	6,011
EUR	151,040	USD	170,224	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,395
EUR	166,494,214	USD	189,000,000	01/03/2022	Nomura Financial Products Europe	482,450
EUR	2,651,382	USD	3,000,000	01/03/2022	Barclays Bank Ireland Plc	16,285
EUR	88,480,541	USD	100,000,000	01/03/2022	UBS Europe SE	644,064
GBP	133,624,793	EUR	156,697,447	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,406,758
NOK	98,000,000	EUR	9,478,404	01/03/2022	UBS Europe SE	273,023
NZD	750,000	EUR	444,794	01/03/2022	Barclays Bank Ireland Plc	5,860
SEK	171,250,000	EUR	16,629,022	01/03/2022	BNP Paribas Paris	(7,653)
USD	12,309,729	EUR	10,904,258	18/01/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(82,655)
						2,388,197

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.

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Non-Deliverable Forwards („NDF“)

Zum 31. Dezember 2021 waren die folgenden Non-Deliverable Forwards-Verträge ausstehend:

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
USD	9,023,872	BRL	52,000,000	19/01/2022	BNP Paribas Paris	(280,918)
USD	3,754,092	COP	15,000,000,000	19/01/2022	Société Générale	75,435
USD	3,525,852	COP	14,000,000,000	19/01/2022	BNP Paribas Paris	92,480
USD	2,884,338	EGP	50,000,000	19/10/2022	J.P. Morgan AG	(54,046)
USD	1,419,648	EGP	25,000,000	21/12/2022	Société Générale	(20,201)
USD	6,954,587	IDR	100,000,000,000	19/01/2022	Société Générale	(72,049)
USD	4,178,855	INR	320,000,000	19/01/2022	J.P. Morgan AG	(111,420)
						(370,719)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
USD	689,457	EGP	12,000,000	19/10/2022	J.P. Morgan AG	(15,991)
USD	340,716	EGP	6,000,000	21/12/2022	Société Générale	(4,848)
						(20,839)

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

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures

Zum 31. Dezember 2021 waren die folgenden Terminkontrakte ausstehend:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(16)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	1,378,715	J.P. Morgan AG	(4,755)
(4)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	408,072	J.P. Morgan AG	12,841
(2)	LONG GILT FUTURE Mar22	GBP	316,688	J.P. Morgan AG	(500)
8	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	817,808	J.P. Morgan AG	(6,660)
8	US 10YR NOTE (CBT)Mar22	USD	782,239	J.P. Morgan AG	5,386
					<u>6,312</u>

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Index					
(50)	EURO STOXX 50 0322	EUR	2,149,205	J.P. Morgan AG	(29,750)
(8)	SP 500 MINI 0322	USD	1,676,461	J.P. Morgan AG	(20,419)
					<u>(50,169)</u>

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(59)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	6,657,649	J.P. Morgan AG	193,526
53	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	5,406,954	J.P. Morgan AG	(174,370)
					<u>19,156</u>

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(1,455)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	148,436,190	J.P. Morgan AG	4,670,981
					<u>4,670,981</u>

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
Futures auf Anleihen					
(319)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	31,259,508	J.P. Morgan AG	172,140
(117)	US 10YR NOTE (CBT)Mar22	USD	13,009,852	J.P. Morgan AG	120,623
(60)	TU CBOT UST 2 0322	USD	12,448,828	J.P. Morgan AG	12,188
(36)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	4,176,535	J.P. Morgan AG	131,824
(14)	US 10Y ULT 0322	USD	1,369,375	J.P. Morgan AG	21,000
					<u>457,775</u>

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
Futures auf Anleihen					
(570)	US 10Y ULT 0322	USD	55,753,125	J.P. Morgan AG	239,934
(100)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	11,601,487	J.P. Morgan AG	322,965
					<u>562,899</u>

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
Futures auf Anleihen					
(48)	US 10Y ULT 0322	USD	4,695,000	J.P. Morgan AG	23,550
(35)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	3,429,727	J.P. Morgan AG	27,289
(28)	US 10YR NOTE (CBT)Mar22	USD	3,113,469	J.P. Morgan AG	17,500
13	CBOT USUL 30A 0322	USD	1,579,297	J.P. Morgan AG	(25,219)
20	US LONG BOND(CBT) Mar22	USD	2,912,500	J.P. Morgan AG	(15,000)
75	TU CBOT UST 2 0322	USD	15,561,035	J.P. Morgan AG	(65,390)
					(37,270)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
Futures auf Anleihen					
(65)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	6,369,492	J.P. Morgan AG	47,734
(28)	US 10Y ULT 0322	USD	2,738,750	J.P. Morgan AG	11,786
(15)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	1,740,223	J.P. Morgan AG	43,892
					103,412

CANDRIAM BONDS Euro

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(297)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	25,592,402	J.P. Morgan AG	2,250
(108)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	12,186,882	J.P. Morgan AG	325,080
(14)	US 10Y ULT 0322	USD	1,204,164	J.P. Morgan AG	(28,777)
2	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	204,452	J.P. Morgan AG	(2,080)
5	EURO-BUXL 30Y BND Mar22	EUR	797,268	J.P. Morgan AG	(52,300)
15	Euro-BTP Future Mar22	EUR	1,577,940	J.P. Morgan AG	(36,150)
51	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	5,202,918	J.P. Morgan AG	(150,450)
116	EURO-SCHATZ FUT Mar22	EUR	11,744,768	J.P. Morgan AG	(18,560)
					39,013

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(178)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	18,196,228	J.P. Morgan AG	188,680
(161)	US 10YR NOTE (CBT)Mar22	USD	15,742,565	J.P. Morgan AG	(217,173)
(81)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	6,979,746	J.P. Morgan AG	(47,705)
619	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	63,149,142	J.P. Morgan AG	(1,548,239)
					(1,624,437)

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(385)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	33,175,336	J.P. Morgan AG	28,751
(110)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	11,221,980	J.P. Morgan AG	313,600
(38)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	4,287,977	J.P. Morgan AG	114,380
(30)	EURO-BUXL 30Y BND Mar22	EUR	4,783,605	J.P. Morgan AG	312,400
40	Euro-BTP Future Mar22	EUR	4,207,840	J.P. Morgan AG	(96,400)
170	Short Euro-BTP Fu Mar22	EUR	17,008,330	J.P. Morgan AG	(69,700)
655	EURO-SCHATZ FUT Mar22	EUR	66,317,440	J.P. Morgan AG	(109,130)
					493,901

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(470)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	40,499,761	J.P. Morgan AG	4,753
(210)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	23,696,715	J.P. Morgan AG	632,100
(50)	EURO-BUXL 30Y BND Mar22	EUR	7,972,675	J.P. Morgan AG	528,000
(6)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	613,356	J.P. Morgan AG	6,180
32	Euro-BTP Future Mar22	EUR	3,366,272	J.P. Morgan AG	(77,120)
117	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	11,936,106	J.P. Morgan AG	(345,150)
173	EURO-SCHATZ FUT Mar22	EUR	17,515,904	J.P. Morgan AG	(27,680)
					721,083

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(769)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	86,775,114	J.P. Morgan AG	2,522,398
(663)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	67,775,838	J.P. Morgan AG	689,520
706	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	72,024,708	J.P. Morgan AG	(2,322,740)
					889,178

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(58)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	4,997,843	J.P. Morgan AG	76
(18)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	2,031,147	J.P. Morgan AG	51,440
(2)	US 10YR NOTE (CBT)Mar22	USD	195,560	J.P. Morgan AG	(2,418)
7	EURO-BUXL 30Y BND Mar22	EUR	1,116,175	J.P. Morgan AG	(72,780)
21	Euro-BTP Future Mar22	EUR	2,209,116	J.P. Morgan AG	(52,150)
45	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	4,590,810	J.P. Morgan AG	(132,751)
					(208,583)

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(432)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	37,225,312	J.P. Morgan AG	14,839
(122)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	12,471,572	J.P. Morgan AG	113,760
673	EURO-SCHATZ FUT Mar22	EUR	68,139,904	J.P. Morgan AG	(107,680)
					20,919

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(286)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	24,644,535	J.P. Morgan AG	37,908
					37,908

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Global Government

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(176)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	15,165,868	J.P. Morgan AG	4,012
(45)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	5,077,868	J.P. Morgan AG	133,590
(9)	EURO-BUXL 30Y BND Mar22	EUR	1,435,082	J.P. Morgan AG	95,040
(8)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	817,808	J.P. Morgan AG	8,380
3	CAN 10YR BOND FUT Mar22	CAD	207,240	J.P. Morgan AG	8,876
3	CBOT USUL 30A 0322	USD	320,483	J.P. Morgan AG	(280)
9	EURO-SCHATZ FUT Mar22	EUR	911,232	J.P. Morgan AG	(1,440)
9	LONG GILT FUTURE Mar22	GBP	1,425,095	J.P. Morgan AG	2,787
26	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	2,652,468	J.P. Morgan AG	(76,921)
52	TU CBOT UST 2 0322	USD	9,487,324	J.P. Morgan AG	(7,705)
					166,339

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(166)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	14,304,171	J.P. Morgan AG	1,679
(106)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	10,835,956	J.P. Morgan AG	109,180
(44)	AUSTR 10YR B /202203	AUD	3,619,047	J.P. Morgan AG	11,920
(20)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	2,040,360	J.P. Morgan AG	58,200
25	Euro-BTP Future Mar22	EUR	2,629,900	J.P. Morgan AG	(60,250)
					120,729

CANDRIAM BONDS International

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(76)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	7,769,176	J.P. Morgan AG	78,280
(44)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	4,965,026	J.P. Morgan AG	132,440
(19)	US 10Y ULT 0322	USD	1,634,222	J.P. Morgan AG	(3,648)
(16)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	1,632,288	J.P. Morgan AG	47,220
(4)	EURO-BUXL 30Y BND Mar22	EUR	637,814	J.P. Morgan AG	42,240
2	JPN 10Y BOND(OSE) Mar22	JPY	1,544,692	J.P. Morgan AG	(7,178)
4	LONG GILT FUTURE Mar22	GBP	633,375	J.P. Morgan AG	1,239
6	CAN 10YR BOND FUT Mar22	CAD	414,480	J.P. Morgan AG	17,751
11	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	947,867	J.P. Morgan AG	(3,105)
15	CBOT USUL 30A 0322	USD	1,602,414	J.P. Morgan AG	98
21	Euro-BTP Future Mar22	EUR	2,209,116	J.P. Morgan AG	(50,610)
22	US 10YR NOTE (CBT)Mar22	USD	2,151,158	J.P. Morgan AG	2,212
34	EURO-SCHATZ FUT Mar22	EUR	3,442,432	J.P. Morgan AG	(5,440)
52	TU CBOT UST 2 0322	USD	9,487,324	J.P. Morgan AG	(15,537)
					235,962

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Total Return

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Gegenpartei	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(1,370)	US 5YR NOTE (CBT) Mar22	USD	118,052,495	J.P. Morgan AG	169,657
(757)	Euro-OAT Future Mar22	EUR	85,421,016	J.P. Morgan AG	2,278,570
(725)	EURO-BOBL FUTURE Mar22	EUR	74,113,850	J.P. Morgan AG	746,750
(522)	EURO-BUND FUTURE Mar22	EUR	53,253,396	J.P. Morgan AG	1,519,020
(445)	TU CBOT UST 2 0322	USD	81,189,596	J.P. Morgan AG	91,714
(200)	EURO-BUXL 30Y BND Mar22	EUR	31,890,700	J.P. Morgan AG	2,112,000
(190)	US 10YR NOTE (CBT)Mar22	USD	18,578,183	J.P. Morgan AG	(228,796)
(176)	AUSTR 10YR B /202203	AUD	14,476,187	J.P. Morgan AG	47,682
(139)	CBOT USUL 30A 0322	USD	14,849,040	J.P. Morgan AG	(496,560)
(80)	US LONG BOND(CBT) Mar22	USD	10,244,460	J.P. Morgan AG	(164,879)
(50)	US 10Y ULT 0322	USD	4,300,585	J.P. Morgan AG	38,609
Futures auf Index					
(490)	EURO STOXX 50 0322	EUR	21,062,209	J.P. Morgan AG	(793,525)
(50)	NASDAQ 100 E-MINI Mar22	USD	14,351,108	J.P. Morgan AG	9,893
(45)	SP 500 MINI 0322	USD	9,430,096	J.P. Morgan AG	(108,424)
					5,221,711

Siehe Erläuterung 11 über Barmittel bei Brokern im Zusammenhang mit Futures.

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte

Zum 31. Dezember 2021 waren die offenen CFD wie folgt:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anzahl	Long- / Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
3,000,000	Short	EUR	CONTINENTA 2.5% 27/08/26	BNP Paribas Paris	3,288,690	6,810
3,000,000	Short	EUR	UNIBAIL 1.375% 15/04/30	BNP Paribas Paris	3,130,575	(21,552)
3,000,000	Short	EUR	OCI NV 3.625% 15/10/25	BNP Paribas Paris	3,115,881	(16,527)
3,000,000	Short	EUR	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25	BNP Paribas Paris	3,007,263	(9,340)
3,000,000	Short	EUR	ALTICE FRA 8% 15/05/27	BNP Paribas Paris	3,178,617	(3,633)
3,000,000	Short	EUR	SOFTBANK G 2.125% 06/07/24	BNP Paribas Paris	2,972,355	(24,855)
4,000,000	Short	EUR	TEVA PHARM 6% 31/01/25	BNP Paribas Paris	4,312,240	(22,300)
3,500,000	Short	EUR	SMURFIT KA 0.5% 22/09/29	BNP Paribas Paris	3,445,120	25,605
3,500,000	Short	EUR	REPSOL INT 0.25% 02/08/27	BNP Paribas Paris	3,488,345	8,731
3,500,000	Short	USD	ENERGIZER HOLDING	BNP Paribas Paris	3,147,846	(116,277)
2,500,000	Short	EUR	WEPA HYGIE 2.875% 15/12/27	BNP Paribas Paris	2,381,250	(31,360)
2,000,000	Short	EUR	UNIBAIL 1.5% 29/05/29	BNP Paribas Paris	2,104,720	(10,982)
2,000,000	Short	EUR	ELIOR GROU 3.75% 15/07/26	BNP Paribas Paris	2,054,199	(8,559)
3,900,000	Short	EUR	ABERTIS IN 2.375% 27/09/27	BNP Paribas Paris	4,244,721	(2,137)
						(226,376)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anzahl	Long- / Short-Position	Währung	Basiswert	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
3,000,000	Short	EUR	WORLDLINE 0.875% 30/06/27	BNP Paribas Paris	3,070,215	906
3,000,000	Short	EUR	TELEFONICA 0.664% 03/02/30	BNP Paribas Paris	3,017,685	4,989
10,000,000	Short	EUR	VANTAGE TO 0.75% 31/03/30	BNP Paribas Paris	9,853,100	63,714
2,700,000	Short	EUR	TELEFONICA 1.447% 22/01/27	BNP Paribas Paris	2,847,231	1,569
						71,178

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

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“)

Zum 31. Dezember 2021 waren die offenen Credit Default Swaps wie folgt:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ASSICURAZ GENERALI 5.12 SEP 16 2	BNP Paribas Paris	500,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	9,020
INTESA SANPAOLO 1.00 1 NOV 19 2	BNP Paribas Paris	500,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(8,773)
							247

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	BNP Paribas Paris	800,000	20/12/2027	EUR	Gekauft	0.05	153,838
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	1,500,000	20/12/2027	EUR	Gekauft	0.05	288,444
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	102,546
							544,828

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	20/12/2027	EUR	Gekauft	0.05	1,922,952
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/06/2028	EUR	Gekauft	0.05	1,994,219
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Barclays Bank Ireland Plc	2,000,000	20/06/2028	EUR	Gekauft	0.05	344,123
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	20/06/2028	EUR	Gekauft	0.05	516,185
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	20,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(2,360,702)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Barclays Bank Ireland Plc	25,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(2,950,878)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Morgan Stanley Bank AG	30,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(3,541,053)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	71,250,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(8,410,001)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Barclays Bank Ireland Plc	100,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(11,803,510)
TELEFONICA EMIS 1 JAN 17 2	Citigroup Global Markets Europe	10,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	154,483
							(24,134,182)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
BRAZIL 4 07012025	BNP Paribas Paris	4,000,000	20/06/2026	USD	Gekauft	0.01	149,129
MEXICO 4.15 17-27 28/03S	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/06/2026	USD	Gekauft	0.01	(40,950)
PEOPLES REP OF CHINA 7 28102027	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	5,000,000	20/06/2026	USD	Gekauft	0.01	(138,674)
							(30,495)

CANDRIAM BONDS Euro

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	3,700,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(436,730)
							(436,730)

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“) (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
AHOLD FINANCE USA 6 01052029	Barclays Bank Ireland Plc	9,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(321,052)
ANHEUSER BUSCH 4 02062021	J.P. Morgan AG	5,000,000	20/12/2025	EUR	Gekauft	0.01	103,340
BANCO SANTANDER FEB 24 2	BNP Paribas Paris	9,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(288,532)
BASF SE 2 05122022	Bank of America Securities Europe	9,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(330,461)
BRITISH TELECOM 5 07122028	J.P. Morgan AG	5,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	35,236
CARREFOUR SA 1.25 15-25 03/06A	BNP Paribas Paris	7,500,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(135,049)
CIE DE SAINT GOBAIN 0 SEP 21 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	9,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(281,533)
CONTINENTAL AG 0 JUN 27 2	BNP Paribas Paris	7,500,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	69,194
CREDIT AGRICOLE SA 3. 22122024	J.P. Morgan AG	9,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	81,436
DAIMLER AG 1. 12012024	BNP Paribas Paris	11,500,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(305,976)
ENEL SPA 5 20052024	J.P. Morgan AG	5,000,000	20/06/2023	EUR	Gekauft	0.01	59,458
ENEL SPA 5 20052024	Morgan Stanley Bank AG	3,000,000	20/06/2026	EUR	Gekauft	0.01	62,527
ENGIE SA 1 27032028	BNP Paribas Paris	10,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	330,766
ENI SPA 2 22112021	J.P. Morgan AG	4,000,000	20/06/2026	EUR	Gekauft	0.01	98,680
GAS NATURAL CAPITA 1. 11042024	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	89,445
ORANGE SA 0.75 17-23 11/09A	Société Générale	5,000,000	20/06/2023	EUR	Gekauft	0.01	64,549
REPSOL INTL FINANCE 2.2 DEC 10 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3,000,000	20/12/2025	EUR	Gekauft	0.01	60,374
STELLANTIS 5.25 15-23 15/04S	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/06/2026	EUR	Gekauft	0.05	892,251
TOTALENERGIES CAPITA 3 SEP 16 2	BNP Paribas Paris	11,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	(366,559)
UBS AG LONDON BRANCH 0 MAR 31 2	BNP Paribas Paris	10,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	331,815
UNIBAIL RODAMCO 1 09032026	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/06/2026	EUR	Gekauft	0.01	(26,065)
UNIBAIL RODAMCO 1 09032026	Citigroup Global Markets Europe	2,500,000	20/06/2028	EUR	Gekauft	0.01	(89,072)
UNIBAIL RODAMCO 1 09032026	J.P. Morgan AG	2,500,000	20/06/2028	EUR	Gekauft	0.01	(89,072)
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 20/01A	J.P. Morgan AG	7,500,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	44,968
							90,667

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	12,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(1,416,421)
							(1,416,421)

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	8,500,000	20/12/2027	EUR	Gekauft	0.05	1,634,509
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Citigroup Global Markets Europe	15,300,000	20/12/2027	EUR	Gekauft	0.05	2,942,116
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Morgan Stanley Bank AG	5,500,000	20/12/2028	EUR	Gekauft	0.05	1,134,920
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	6,400,000	20/12/2028	EUR	Gekauft	0.05	1,320,634
FAURECIA 3.12	Barclays Bank Ireland Plc	4,200,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	545,123
							7,577,302

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	700,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(82,625)
							(82,625)

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX EUROPE SERIE 36 V1	J.P. Morgan AG	10,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.01	259,366
							259,366

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“) (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS International

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	2,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(236,070)
							(236,070)

CANDRIAM BONDS Total Return

Bezeichnung / Basiswert	Gegenpartei	Nennwert	Fällig- keit	Währung	Kauf- /Verkaufs- absiche- rung	Spread	Nicht realisiert (in EUR)
CDX EM SERIE 36 V1 5Y	J.P. Morgan AG	54,000,000	20/12/2026	USD	Gekauft	0.01	1,907,845
CDX NA HY SERIE 37 V1	J.P. Morgan AG	24,500,000	20/12/2026	USD	Gekauft	0.05	(1,980,951)
CDX NA HY SERIE 37 V1	BNP Paribas Paris	25,000,000	20/12/2026	USD	Gekauft	0.05	(2,021,378)
CDX NA IG SERIE 37 V1	J.P. Morgan AG	90,500,000	20/12/2026	USD	Gekauft	0.01	(1,932,994)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(590,176)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	8,500,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(1,003,298)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	9,000,000	20/12/2026	EUR	Gekauft	0.05	(1,062,316)
							(6,683,267)

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

Total Return Swaps („TRS“)

Zum 31. Dezember 2021 waren die offenen Total Return Swaps wie folgt:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Der Teilfonds zahlt	Der Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
5,000,000	EUR	20/03/2022	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	37,781
5,000,000	EUR	20/06/2022	Barclays Bank Ireland Plc	IBOXX EUR CORPORATES	EUR EURIBOR 3 MONTHS	18,944
6,000,000	USD	20/03/2022	Barclays Bank Ireland Plc	IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX	USD LIBOR 3 MONTHS	(161,378)
6,000,000	USD	20/06/2022	Barclays Bank Ireland Plc	IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX	USD LIBOR 3 MONTHS	(26,999)
8,000,000	EUR	20/03/2022	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	49,064
6,500,000	EUR	20/03/2022	BNP Paribas Paris	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	(9,492)
6,500,000	EUR	20/06/2022	Barclays Bank Ireland Plc	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	32,202
3,500,000	USD	20/12/2022	BNP Paribas Paris	IBOXX USD IG	USD LIBOR 3 MONTHS	(21,910)
						(81,788)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Der Teilfonds zahlt	Der Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
52,500,000	EUR	20/03/2022	Barclays Bank Ireland Plc	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	(472,028)
52,500,000	EUR	20/06/2022	Barclays Bank Ireland Plc	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	(490,405)
28,750,000	EUR	20/03/2022	Bank of America Securities Europe	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	(295,997)
50,000,000	EUR	20/03/2022	BNP Paribas Paris	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	(514,775)
25,000,000	EUR	20/03/2022	BNP Paribas Paris	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	(221,612)
120,000,000	EUR	20/12/2022	Société Générale	IBOXX EUR CORPORATES	EUR EURIBOR 3 MONTHS	875,207
						(1,119,610)

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Der Teilfonds zahlt	Der Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
57,600,000	USD	20/03/2022	BNP Paribas Paris	IBOXX USD IG	USD LIBOR 3 MONTHS	400,326
184,000,000	EUR	20/06/2022	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	IBOXX EUR CORPORATES	EUR EURIBOR 3 MONTHS	697,143
						1,097,469

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

Interest Rate Swaps („IRS“)

Zum 31. Dezember 2021 waren die offenen Interest Rate Swaps wie folgt:

CANDRIAM BONDS

Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Interest Rate Swaps („IRS“) (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Der Teilfonds zahlt	Der Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in USD)
224,000,000	TRY	17/09/2024	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	27.500%	TRY OVERNIGHT TLREF COMPOUNDED	(704,177)
400,000,000	CZK	12/11/2024	BNP Paribas Paris	3.590%	CZK PRIBOR 6 MONTHS	278,965
23,000,000	BRL	02/01/2025	J.P. Morgan AG	BRL MONEY MARKET CDI	6.270%	(500,237)
100,000,000	CNY	02/03/2025	J.P. Morgan AG	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.383%	61,199
350,000,000	RUB	13/05/2025	Société Générale	RUB MOSPRIME 3 MONTHS	5.620%	(464,835)
125,000,000	CNY	24/12/2025	J.P. Morgan AG	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.665%	270,628
30,000,000	PLN	30/04/2026	Société Générale	1.355%	PLN WIBOR 6 MONTHS	660,068
						(398,389)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Der Teilfonds zahlt	Der Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in USD)
64,000,000	TRY	17/09/2024	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	27.500%	TRY OVERNIGHT TLREF COMPOUNDED	(201,194)
100,000,000	CZK	12/11/2024	BNP Paribas Paris	3.590%	CZK PRIBOR 6 MONTHS	69,741
30,000,000	CNY	02/03/2025	J.P. Morgan AG	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.383%	18,374
8,000,000	PLN	30/04/2026	Société Générale	1.355%	PLN WIBOR 6 MONTHS	176,018
14,000,000	PLN	19/05/2026	J.P. Morgan AG	1.600%	PLN WIBOR 6 MONTHS	285,885
61,000,000	MXN	13/09/2029	J.P. Morgan AG	MXN TIIE 28D	6.790%	(119,438)
						229,386

CANDRIAM BONDS Total Return

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Der Teilfonds zahlt	Der Teilfonds erhält	Nicht realisiert (in EUR)
315,000,000	CNY	17/09/2025	J.P. Morgan AG	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.675%	598,483
425,000,000	CNY	21/10/2025	BNP Paribas Paris	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.710%	898,500
260,000,000	CNY	04/02/2026	J.P. Morgan AG	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.825%	729,703
365,000,000	CNY	12/11/2026	J.P. Morgan AG	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.470%	300,387
						2,527,073

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

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

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 (aufgelegt am 1. Februar 2021)	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 Emerging Markets Total Return	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

Im Laufe des Jahres hat der Verwaltungsrat beschlossen, die folgenden Teilfonds mit Wirkung zum 28. Juni 2021 zu fusionieren:

- CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials aufgenommen durch Cleome Index Euro Corporate Bonds
- CANDRIAM BONDS Total Return Defensive aufgenommen durch CANDRIAM BONDS Total Return.

Im März 2021 erreichte der Teilfonds CANDRIAM BONDS Euro High Yield die Grenzen seiner Verwaltungskapazität. Um die Interessen der bestehenden Aktionäre zu schützen und die Verwaltung des Teilfonds zu optimieren, hat der Verwaltungsrat der SICAV daher beschlossen, den Teilfonds vom 31. März 2021 bis zum 14. Januar 2022 teilweise für neue Anleger zu schließen. Damit die bestehenden Anteilseigner dennoch weiterhin von der Wertentwicklung des Teilfonds profitieren können und um ihre Interessen zu schützen, wurden neue Zeichnungen auf maximal 25 % der Anzahl der Anteile begrenzt, die die bestehenden Anteilseigner am 01.04.2021 vor dem Stichtag (Datum des ersten anwendbaren Nettoinventarwerts nach der teilweisen Schließung (die "Zeichnungskapazität") auf der Ebene des betreffenden Kontos im Register hielten.

In Zukunft wird der Teilfonds automatisch teilweise wieder geschlossen (Teilschließung"), um die Interessen der Aktionäre zu schützen, sobald die Maximalkapazität erreicht ist (die auf 3,2 Milliarden Euro festgelegt wurde). Im Falle einer solchen erneuten teilweisen Schließung werden, damit die bestehenden Aktionäre dennoch weiterhin von der Wertentwicklung des Teilfonds profitieren können und um ihre Interessen zu schützen, alle neuen Zeichnungen auf maximal 25 % der Anzahl der Aktien begrenzt, die am Tag des ersten nach der teilweisen Schließung geltenden Nettoinventarwerts gehalten werden (die "Zeichnungskapazität").

Die genauen, vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten der teilweisen Schließung sind auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die ausgegebenen Anteilsklassen sind die folgenden:

- 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** wird natürlichen und juristischen Personen angeboten.

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- Die **Anteilsklasse I** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Die **Anteilsklasse I2**, eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, ist nur institutionellen Anlegern zugänglich.
- Die **Anteilsklasse LOCK** (auch Klasse L), die einen besonderen Mechanismus zur Begrenzung des Kapitalverlustrisikos bietet. 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, 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 Vermittlern 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 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**, eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, ist von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen oder professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, 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 Z** ist vorbehalten:
 - institutionellen oder professionellen Anlegern, 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.

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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.
- 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 „Statistiken“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss 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 Jahresabschlusses geringfügige Abweichungen auftreten.

Die für den Jahresabschluss verwendeten Nettoinventarwerte beziehen sich auf den 31. Dezember 2021.

Teilfonds CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials und CANDRIAM BONDS Total Return Defensive: Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds wurde am 29. Juni 2022, basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

Die Nettoinventarwerte anderer Teilfonds wurde zum 3. Januar 2022 basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

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

b) Realisierte Nettogewinn 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.

Am 31. Dezember 2021 verwendete Wechselkurse:

1 EUR =	116.781001	ARS	1 EUR =	24.850000	CZK	1 EUR =	4.737600	MYR	1 EUR =	10.296000	SEK
1 EUR =	1.564150	AUD	1 EUR =	7.437600	DKK	1 EUR =	10.028150	NOK	1 EUR =	1.533100	SGD
1 EUR =	6.334200	BRL	1 EUR =	0.839600	GBP	1 EUR =	1.661000	NZD	1 EUR =	37.988150	THB
1 EUR =	1.436500	CAD	1 EUR =	8.865950	HKD	1 EUR =	4.538250	PEN	1 EUR =	15.101750	TRY
1 EUR =	1.036150	CHF	1 EUR =	368.565000	HUF	1 EUR =	4.583350	PLN	1 EUR =	31.025650	UAH
2 EUR =	968.894499	CLP	1 EUR =	16207.943250	IDR	1 EUR =	4.948750	RON	1 EUR =	1.137200	USD
3 EUR =	7.231500	CNH	1 EUR =	130.954250	JPY	1 EUR =	85.297100	RUB	1 EUR =	18.149750	ZAR
4 EUR =	4628.404861	COP	1 EUR =	23.272800	MXN						

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

d) Kombinierte Jahresabschlüsse der SICAV

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

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV getätigten Anlagen wurden in der kombinierten Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 nicht herausgerechnet. Zum 31. Dezember 2021 belief sich der Gesamtbetrag der SICAV-internen Anlagen auf 110.464.647 EUR. Dies bedeutet, dass sich das Gesamtvermögen am Bilanzstichtag auf insgesamt EUR 13.119.432.390 belaufen hätte, wenn man diese innerhalb der SICAV erfolgten Anlagevorgänge nicht berücksichtigt hätte.

Teilfonds	SICAV-interne Anlagen	Betrag (in EUR)
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	17,246,474
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z USD C	15,156,090
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V EUR C	97,454
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	5,077,915
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z USD C	2,552,045
CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z EUR C	5,122,530
CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I EUR C	2,394,928
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z - EUR - Hedged EUR C	583
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I EUR C	587,503
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z EUR C	8,375,346
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C	1,483
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION Z EUR C	6,196,500
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z EUR C	7,564,612
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	6,092,280
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	15,203,285
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I EUR C	11,984,320
CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	4,535,547
Teilfonds	SICAV-interne Anlagen	Betrag (in EUR)
CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE I - Hedged EUR C	2,275,752
		110,464,647

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 Abschluss – 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 Wertzuwachs / (Wertverlust) aus Devisenterminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust) 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 der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung aus Devisenterminkontrakten“ enthalten.

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

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

Non-Deliverable Forwards sind kurzfristige Terminkontrakte auf wenig gehandelte oder nicht konvertierbare Fremdwährungen. Diese Kontrakte 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 der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -minderung aus Devisenterminkontrakten“ enthalten.

Einzelheiten zu ausstehenden Termingeschäften mit Barausgleich finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – 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 der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus CFD“ erfasst.

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.

Einzelheiten zu ausstehenden Credit Default Swaps finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – 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.

Einzelheiten zu ausstehenden Total Return Swaps finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – 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.

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

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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 Hedged 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

Für das am 31. Dezember 2021 endende Jahr entstanden der SICAV Transaktionskosten und Maklergebühren im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, anderen zulässigen Vermögenswerten und derivativen Instrumenten. 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 Luxembourg, 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 Luxembourg ist eine Tochtergesellschaft von Candriam Group, ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company. Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 über OGA in seiner geänderten Fassung zugelassen und ist berechtigt, die Tätigkeiten der gemeinsamen Portfolioverwaltung, der Verwaltung von Anlageportfolios und der Anlageberatung auszuüben.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten die Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter Teilfonds der SICAV an ihre belgische Tochtergesellschaft Candriam Belgium, mit Gesellschaftssitz in 58, Avenue des Arts, B-1000 Brüssel übertragen. Diese Vereinbarung kann von jeder Partei unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 90 Tagen gekündigt werden.

Das Portfoliomanagement der folgenden Teilfonds ist somit an Candriam Belgium übertragen: CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials, 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 Global Inflation Short Duration, CANDRIAM BONDS International, CANDRIAM BONDS Total Return Defensive.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten ihre französische Tochtergesellschaft Candriam France, eine vereinfachte Aktiengesellschaft, deren Gesellschaftssitz in 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08 ist, mit der Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter anderer Teilfonds der SICAV beauftragt. Diese Vereinbarung kann von jeder Partei unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 90 Tagen gekündigt werden.

Candriam France, eine vereinfachte Aktiengesellschaft, ist eine 1988 in Frankreich für eine begrenzte Dauer gegründete Vermögensverwaltungsgesellschaft.

Das Portfoliomanagement der folgenden Teilfonds ist somit an Candriam France übertragen: CANDRIAM BONDS Convertible Defensive, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Euro High Yield and CANDRIAM BONDS Global High Yield.

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Durchführung der Portfolioverwaltung der Teilfonds CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return and CANDRIAM BONDS Total Return an Candriam Belgium übertragen. Der verbleibende Rest der Durchführung der Portfolioverwaltung wurde auf ihre englische Niederlassung, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom übertragen.

Zum 31. Dezember 2021 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	0.75%
	C	Ausschüttung	LU0459960000	0.75%
	I	Thesaurierung	LU0459960182	0.35%
	R	Thesaurierung	LU2385346742	0.45%
	R2	Thesaurierung	LU1410483926	0.30%
	R2	Ausschüttung	LU1410484064	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0459960349	0.00%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	C	Thesaurierung	LU2098772366	1.00%
	C	Ausschüttung	LU2098772440	1.00%
	I	Thesaurierung	LU2098772523	0.55%
	I	Ausschüttung	LU2098772796	0.55%
	N	Thesaurierung	LU2098773174	1.40%
	PI	Thesaurierung	LU2098773257	0.35%
	R	Thesaurierung	LU2098773331	0.55%
	R	Ausschüttung	LU2098773414	0.55%
	R2	Thesaurierung	LU2098773844	0.40%
	R2	Ausschüttung	LU2098773927	0.40%
	S	Thesaurierung	LU2098774065	0.04%
	V	Thesaurierung	LU2098774149	0.45%
	R - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU2098773505	0.55%
	Z	Thesaurierung	LU2098774222	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU2098774495	0.00%
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2098772952	0.55%
	I - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU2098772879	0.55%
	I - USD - Unhedged	Thesaurierung	LU2098773091	0.55%
R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2098773760	0.55%	
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Thesaurierung	LU0151324422	1.00%
	C	Ausschüttung	LU0151324851	1.00%
	C - USD - H	Thesaurierung	LU1375972251	1.00%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889157	1.00%
	I	Thesaurierung	LU0151325312	0.50%
	I - USD - H	Thesaurierung	LU1375972335	0.50%
	N	Thesaurierung	LU0151324933	1.60%
	R	Thesaurierung	LU1120697633	0.50%
	R - CHF - H	Thesaurierung	LU1184245659	0.50%
	R - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1184245493	0.50%
	R2	Thesaurierung	LU1410484494	0.40%
	R2	Ausschüttung	LU1410484577	0.40%
	S	Thesaurierung	LU0151333506	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU0252969745	0.00%
	I (q)	Ausschüttung	LU1269889314	0.50%
	S3	Thesaurierung	LU2026166152	0.40%
	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Thesaurierung	LU0616945522
C		Ausschüttung	LU0616945795	1.00%
C - EUR - UnH		Thesaurierung	LU0616945282	1.00%
C - EUR - UnH		Ausschüttung	LU0616945449	1.00%
C (q)		Ausschüttung	LU1269889405	1.00%
I		Thesaurierung	LU0616946090	0.55%
I - EUR - H		Thesaurierung	LU1258426821	0.55%
I - EUR - UnH		Thesaurierung	LU0616945878	0.55%
N - EUR - UnH		Thesaurierung	LU0616946256	1.60%
R		Thesaurierung	LU0942152934	0.65%
R - EUR - UnH		Thesaurierung	LU1184246038	0.65%
R - GBP - UnH		Thesaurierung	LU1184246202	0.65%
R2 - EUR - UnH		Ausschüttung	LU1410485202	0.25%
R2		Ausschüttung	LU1410485038	0.25%
V		Thesaurierung	LU0616946504	0.30%
Z		Thesaurierung	LU0616946769	0.00%
Z - EUR - UnH	Thesaurierung	LU0616946686	0.00%	

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Thesaurierung	LU0083568666	1.00%
	C	Ausschüttung	LU0083569045	1.00%
	C - EUR - H	Thesaurierung	LU0594539719	1.00%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889587	1.00%
	I	Thesaurierung	LU0144746764	0.55%
	I	Ausschüttung	LU1184247275	0.55%
	I - EUR - H	Thesaurierung	LU0594539982	0.55%
	I - EUR - UnH	Thesaurierung	LU1184247432	0.55%
	I - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1120698953	0.65%
	L	Thesaurierung	LU0574791835	1.00%
	N	Thesaurierung	LU0144751251	1.60%
	R	Thesaurierung	LU0942153155	0.65%
	R - CHF - H	Thesaurierung	LU1258427126	0.65%
	R - EUR - H	Thesaurierung	LU1764521966	0.65%
	R - EUR - UnH	Thesaurierung	LU1184246624	0.65%
	R - GBP - H	Thesaurierung	LU1184246970	0.65%
	R2 - EUR - H	Thesaurierung	LU1410486192	0.25%
	R2	Thesaurierung	LU1410485897	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU1410485970	0.25%
	V2	Thesaurierung	LU1410485624	0.44%
	Z	Thesaurierung	LU0252942387	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1410485467	0.00%
	V - EUR - UnH	Thesaurierung	LU0891848607	0.30%
	I (q) - EUR - H	Ausschüttung	LU1490969497	0.55%
	I (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1410492919	0.65%
	R (q)	Ausschüttung	LU2178471681	0.65%
	V - EUR - H	Thesaurierung	LU0616945100	0.30%
	V2 - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1708110207	0.50%
	V2 (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1708110462	0.50%
	Z - EUR - H	Thesaurierung	LU1582239619	0.00%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	Thesaurierung	LU2026166749	1.20%
	C	Ausschüttung	LU2026166822	1.20%
	I	Thesaurierung	LU2026167127	0.55%
	I	Ausschüttung	LU2026167390	0.55%
	I - EUR - H	Thesaurierung	LU2026167473	0.55%
	R	Thesaurierung	LU2026167804	0.65%
	R2	Thesaurierung	LU2026169503	0.30%
	R2	Ausschüttung	LU2092203855	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU2026170006	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU2026170188	0.00%
	I2	Thesaurierung	LU2026167556	0.65%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	C	Thesaurierung	LU1708105629	1.00%
	C - EUR - H	Thesaurierung	LU1708106270	1.00%
	I	Thesaurierung	LU1708106601	0.45%
	I - EUR - H	Thesaurierung	LU1708107161	0.45%
	R	Thesaurierung	LU1708107831	0.55%
	Z	Thesaurierung	LU1708109290	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro	C	Thesaurierung	LU0011975413	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0011975330	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0144743829	0.20%
	R	Thesaurierung	LU0942153239	0.30%
	R2	Thesaurierung	LU1410486432	0.15%
	V	Thesaurierung	LU0391256418	0.12%
	Z	Thesaurierung	LU0252943781	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1410486275	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	Thesaurierung	LU0237839757	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0237840094	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0237841142	0.30%
	N	Thesaurierung	LU0237840680	1.00%
	R	Thesaurierung	LU0942153403	0.40%
	Z	Thesaurierung	LU0252947006	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1410487083	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials	C	Thesaurierung	LU0170294283	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0170294796	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0170295173	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0252973267	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	Thesaurierung	LU0093577855	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0093578077	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0144744124	0.20%
	R	Thesaurierung	LU1269890080	0.30%
	R2	Ausschüttung	LU1410488057	0.15%
	Z	Thesaurierung	LU0252961767	0.00%

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
CANDRIAM BONDS Euro Government	C	Thesaurierung	LU0157930404	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0157930313	0.60%
	I	Thesaurierung	LU0156671926	0.20%
	I	Ausschüttung	LU1258427555	0.20%
	N	Thesaurierung	LU0156671843	0.80%
	R	Thesaurierung	LU1269889744	0.30%
	R2	Ausschüttung	LU1410487752	0.15%
	Z	Thesaurierung	LU0252949713	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1410487836	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	Thesaurierung	LU0012119607	1.00%
	C	Ausschüttung	LU0012119789	1.00%
	C - USD - H	Thesaurierung	LU1258428280	1.00%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269890163	1.00%
	I	Thesaurierung	LU0144746509	0.60%
	I	Ausschüttung	LU1258427985	0.60%
	I - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1184247861	0.60%
	I - USD - H	Thesaurierung	LU1375972509	0.60%
	L	Thesaurierung	LU0574792569	1.00%
	N	Thesaurierung	LU0144751095	1.40%
	R	Thesaurierung	LU0942153742	0.65%
	R - CHF - H	Thesaurierung	LU1258428017	0.65%
	R - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1184247606	0.65%
	R2	Thesaurierung	LU1410488487	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU1410488560	0.25%
	S	Thesaurierung	LU1432307756	0.35%
	S - USD - H	Thesaurierung	LU2130892933	0.35%
	S - USD - H	Ausschüttung	LU2130893071	0.35%
	S - GBP - H	Thesaurierung	LU2130893238	0.35%
	V	Thesaurierung	LU0891843558	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0252971055	0.00%
	R (q)	Ausschüttung	LU1375972848	0.65%
	R (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1375972921	0.65%
	S2	Thesaurierung	LU1633811333	0.26%
	S - CHF - H	Thesaurierung	LU2130893154	0.35%
	S (s)	Ausschüttung	LU1010337324	0.35%
	S4	Thesaurierung	LU1410488305	0.33%
	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	Thesaurierung	LU0077500055
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%
	I	Ausschüttung	LU0594540485	0.20%
	N	Thesaurierung	LU0156671413	0.80%
	R	Thesaurierung	LU1269890593	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU1410489881	0.10%
	S	Thesaurierung	LU1184248083	0.12%
	Z	Thesaurierung	LU0252964431	0.00%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	BF	Thesaurierung	LU2178471418	0.00%
	C	Thesaurierung	LU1838941372	0.30%
	C	Ausschüttung	LU1838941455	0.30%
	I	Thesaurierung	LU1838941539	0.15%
	PI	Thesaurierung	LU1838941703	0.08%
	R	Thesaurierung	LU1838941612	0.15%
	R2	Thesaurierung	LU2240495288	0.08%
	R2	Ausschüttung	LU2240495791	0.08%
	V	Thesaurierung	LU1838941885	0.10%
	C	Thesaurierung	LU0157931550	0.60%
	C	Ausschüttung	LU0157931394	0.60%
CANDRIAM BONDS Global Government	I	Thesaurierung	LU0156673039	0.20%
	R	Thesaurierung	LU2043253751	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0252978738	0.00%
	I - EUR - Asset H	Thesaurierung	LU0391256509	0.20%
	C	Thesaurierung	LU0170291933	1.00%
	C	Ausschüttung	LU0170293392	1.00%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269891567	1.00%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	I	Thesaurierung	LU0170293806	0.55%
	I - USD - H	Thesaurierung	LU1599350359	0.55%
	N	Thesaurierung	LU0170293632	1.60%
	R	Thesaurierung	LU1269891641	0.65%
	R2	Thesaurierung	LU1410489964	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU1410490038	0.25%
	V	Thesaurierung	LU0891839952	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0252968697	0.00%
	R (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1375973143	0.65%
	R (q) - GBP - UnH	Ausschüttung	LU1375973226	0.65%

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr	
ANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	Thesaurierung	LU0165520114	0.60%	
	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%	
CANDRIAM BONDS International	Z	Thesaurierung	LU0252962658	0.00%	
	C	Thesaurierung	LU0012119433	0.60%	
	C	Ausschüttung	LU0012119516	0.60%	
	I	Thesaurierung	LU0144746335	0.30%	
	R	Thesaurierung	LU1269891724	0.40%	
CANDRIAM BONDS Total Return	R2	Thesaurierung	LU1410491358	0.15%	
	Z	Thesaurierung	LU0252972020	0.00%	
	C	Thesaurierung	LU0252128276	0.75%	
	C	Ausschüttung	LU0252129167	0.75%	
	C - USD - H	Thesaurierung	LU1184248596	0.75%	
CANDRIAM BONDS Total Return Defensive	C (q)	Ausschüttung	LU1269892029	0.75%	
	I	Thesaurierung	LU0252132039	0.50%	
	I	Ausschüttung	LU1120698102	0.50%	
	I - USD - H	Thesaurierung	LU1184249644	0.50%	
	N	Thesaurierung	LU0252131148	1.10%	
	R	Thesaurierung	LU1184248752	0.40%	
	R - GBP - H	Thesaurierung	LU1184248919	0.40%	
	R2	Thesaurierung	LU1410491788	0.19%	
	R2	Ausschüttung	LU1410491861	0.19%	
	S	Thesaurierung	LU1511858513	0.40%	
	S	Ausschüttung	LU1511858430	0.40%	
	S - GBP - H	Thesaurierung	LU1582239882	0.40%	
	Z	Thesaurierung	LU0252136964	0.00%	
	Z - USD - H	Thesaurierung	LU1546486744	0.00%	
	C	Thesaurierung	LU1511857549	0.50%	
	CANDRIAM BONDS Total Return Defensive	I	Thesaurierung	LU1511857978	0.25%
		R	Thesaurierung	LU1511858273	0.30%
Z		Thesaurierung	LU1511858356	0.00%	

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

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

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Zielfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des Candriam Bonds investiert sind per 31. Dezember 2021:

Zielfonds	Höchstsatz
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I EUR C	0.60%
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z EUR C	0.00%
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z EUR C	0.00%
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z USD C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE I - EUR - HEDGED EUR C	0.65%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z USD C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z - EUR - HEDGED EUR C	0.00%
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z EUR C	0.00%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I EUR C	0.25%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V EUR C	0.15%
CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION Z EUR C	0.00%
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C	0.60%
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP	0.70%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	0.15%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	0.15%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR C	0.00%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z EUR C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND IMPACT Z EUR C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL R-AH C EUR	0.40%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL V(Q) AH D GBP	0.25%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EMERGING MARKETS I C USD	0.65%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EURO Z EUR	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL V-AH C EUR	0.25%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS I EUR C	0.15%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z EUR C	0.00%
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z EUR C	0.00%

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Zielfonds	Höchstsatz
G FUND EUROPEAN CONV BD -ID- EUR DIS	0.50%
GAVEKAL CHINA FIXED INCOME UCITS A RMB	0.52%
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	0.35%
JPM GLOBAL CONVERTIBLES I EUR C	0.75%
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL -AC H EUR- 3 DEC	0.87%
UBAM GLOBAL CONVERTIBLE BOND IC EUR	0.90%

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.

Die zum 31. Dezember 2021 geltenden Höchstsätze lauten wie folgt:

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	Thesaurierung	LU0459959929	0.29%
	C	Ausschüttung	LU0459960000	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0459960182	0.23%
	R	Thesaurierung	LU2385346742	0.29%
	R2	Thesaurierung	LU1410483926	0.29%
	R2	Ausschüttung	LU1410484064	0.29%
	Z	Thesaurierung	LU0459960349	0.23%

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz	
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	C	Thesaurierung	LU2098772366	0.33%	
	C	Ausschüttung	LU2098772440	0.33%	
	I	Thesaurierung	LU2098772523	0.25%	
	I	Ausschüttung	LU2098772796	0.25%	
	N	Thesaurierung	LU2098773174	0.33%	
	PI	Thesaurierung	LU2098773257	0.25%	
	R	Thesaurierung	LU2098773331	0.33%	
	R	Ausschüttung	LU2098773414	0.33%	
	R2	Thesaurierung	LU2098773844	0.33%	
	R2	Ausschüttung	LU2098773927	0.33%	
	S	Thesaurierung	LU2098774065	0.25%	
	V	Thesaurierung	LU2098774149	0.25%	
	Z	Thesaurierung	LU2098774222	0.25%	
	Z	Ausschüttung	LU2098774495	0.25%	
	I - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2098772952	0.25%	
	I - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU2098772879	0.25%	
	I - USD - Unhedged	Thesaurierung	LU2098773091	0.25%	
	R - GBP - Hedged	Thesaurierung	LU2098773760	0.33%	
	R - GBP - Unhedged	Thesaurierung	LU2098773505	0.33%	
	CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Thesaurierung	LU0151324422	0.33%
C		Ausschüttung	LU0151324851	0.33%	
C - USD - H		Thesaurierung	LU1375972251	0.33%	
I		Thesaurierung	LU0151325312	0.25%	
I - USD - H		Thesaurierung	LU1375972335	0.25%	
N		Thesaurierung	LU0151324935	0.33%	
R		Thesaurierung	LU1120697633	0.33%	
R - CHF - H		Thesaurierung	LU1184245659	0.33%	
R - GBP - UnH		Thesaurierung	LU1184245493	0.33%	
R2		Thesaurierung	LU1410484494	0.33%	
R2		Ausschüttung	LU1410484577	0.33%	
S		Thesaurierung	LU0151333506	0.25%	
Z		Thesaurierung	LU0252969745	0.25%	
C (q)		Ausschüttung	LU1269889157	0.33%	
I (q)		Ausschüttung	LU1269889314	0.25%	
S3		Thesaurierung	LU2026166152	0.25%	
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies		C	Thesaurierung	LU0616945522	0.35%
		C	Ausschüttung	LU0616945795	0.35%
	C - EUR - UnH	Thesaurierung	LU0616945282	0.35%	
	C - EUR - UnH	Ausschüttung	LU0616945449	0.35%	
	I	Thesaurierung	LU0616946090	0.28%	
	I - EUR - H	Thesaurierung	LU1258426821	0.28%	
	I - EUR - UnH	Thesaurierung	LU0616945878	0.28%	
	N - EUR - UnH	Thesaurierung	LU0616946256	0.35%	
	R	Thesaurierung	LU0942152934	0.35%	
	R - EUR - UnH	Thesaurierung	LU1184246038	0.35%	
	R - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1184246202	0.35%	
	R2	Ausschüttung	LU1410485038	0.35%	
	R2 - EUR - UnH	Ausschüttung	LU1410485202	0.35%	
	V	Thesaurierung	LU0616946504	0.28%	
	Z	Thesaurierung	LU0616946769	0.28%	
	Z - EUR - UnH	Thesaurierung	LU0616946686	0.28%	
C (q)	Ausschüttung	LU1269889405	0.35%		
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Thesaurierung	LU0083568666	0.35%	
	C	Ausschüttung	LU0083569045	0.35%	
	C - EUR - H	Thesaurierung	LU0594539719	0.35%	
	I	Thesaurierung	LU0144746764	0.28%	
	I	Ausschüttung	LU1184247275	0.28%	
	I - EUR - H	Thesaurierung	LU0594539982	0.28%	
	I - EUR - UnH	Thesaurierung	LU1184247432	0.28%	
	I - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1120698953	0.28%	
	L	Thesaurierung	LU0574791835	0.35%	
	N	Thesaurierung	LU0144751251	0.35%	
	R	Thesaurierung	LU0942153155	0.35%	
	R - CHF - H	Thesaurierung	LU1258427126	0.35%	
	R - EUR - H	Thesaurierung	LU1764521966	0.35%	
	R - EUR - UnH	Thesaurierung	LU1184246624	0.35%	
	R - GBP - H	Thesaurierung	LU1184246970	0.35%	
	R2	Thesaurierung	LU1410485897	0.35%	
	R2	Ausschüttung	LU1410485970	0.35%	
	R2 - EUR - H	Thesaurierung	LU1410486192	0.35%	
	V2	Thesaurierung	LU1410485624	0.28%	
	Z	Thesaurierung	LU0252942387	0.28%	
	Z	Ausschüttung	LU1410485467	0.28%	
	C (q)	Ausschüttung	LU1269889587	0.35%	

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
	V - EUR – UnH	Thesaurierung	LU0891848607	0.28%
	I (q) - EUR - H	Ausschüttung	LU1490969497	0.28%
	I (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1410492919	0.28%
	R (q)	Ausschüttung	LU2178471681	0.35%
	V2 - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1708110207	0.28%
	V2 (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1708110462	0.28%
	Z - EUR - H	Thesaurierung	LU1582239619	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	Thesaurierung	LU2026166749	0.35%
	C	Ausschüttung	LU2026166822	0.35%
	I	Thesaurierung	LU2026167127	0.28%
	I - EUR - H	Thesaurierung	LU2026167473	0.28%
	R	Thesaurierung	LU2026167804	0.35%
	R2	Thesaurierung	LU2026169503	0.35%
	R2	Ausschüttung	LU2092203855	0.35%
	Z	Thesaurierung	LU2026170006	0.28%
	Z	Ausschüttung	LU2026170188	0.28%
	I2	Thesaurierung	LU2026167556	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	C	Thesaurierung	LU1708105629	0.35%
	I	Thesaurierung	LU1708106601	0.28%
	R	Thesaurierung	LU1708107831	0.35%
	Z	Thesaurierung	LU1708109290	0.28%
CANDRIAM BONDS Euro	C	Thesaurierung	LU0011975413	0.29%
	C	Ausschüttung	LU0011975330	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0144743829	0.23%
	R	Thesaurierung	LU0942153239	0.29%
	V	Thesaurierung	LU0391256418	0.23%
	Z	Thesaurierung	LU0252943781	0.23%
	Z	Ausschüttung	LU1410486275	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	Thesaurierung	LU0237839757	0.29%
	C	Ausschüttung	LU0237840094	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0237841142	0.23%
	N	Thesaurierung	LU0237840680	0.29%
	R	Thesaurierung	LU0942153403	0.29%
	Z	Thesaurierung	LU0252947006	0.23%
	Z	Ausschüttung	LU1410487083	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials	C	Thesaurierung	LU0170294283	0.29%
	C	Ausschüttung	LU0170294796	0.23%
	I	Thesaurierung	LU0170295173	0.29%
	Z	Thesaurierung	LU0252973267	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	Thesaurierung	LU0093577855	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0093578077	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0144744124	0.25%
	R	Thesaurierung	LU1269890080	0.33%
	R2	Ausschüttung	LU1410488057	0.33%
	Z	Thesaurierung	LU0252961767	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro Government	C	Thesaurierung	LU0157930404	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0157930313	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0156671926	0.25%
	I	Ausschüttung	LU1258427555	0.25%
	N	Thesaurierung	LU0156671843	0.33%
	R	Thesaurierung	LU1269889744	0.33%
	Z	Thesaurierung	LU0252949713	0.25%
	Z	Ausschüttung	LU1410487836	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	Thesaurierung	LU0012119607	0.35%
	C	Ausschüttung	LU0012119789	0.35%
	C - USD - H	Thesaurierung	LU1258428280	0.35%
	I	Thesaurierung	LU0144746509	0.28%
	I	Ausschüttung	LU1258427985	0.28%
	I - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1184247861	0.28%
	I - USD - H	Thesaurierung	LU1375972509	0.28%
	L	Thesaurierung	LU0574792569	0.35%
	N	Thesaurierung	LU0144751095	0.28%
	R	Thesaurierung	LU0942153742	0.35%
	R - CHF - H	Thesaurierung	LU1258428017	0.35%
	R - GBP - UnH	Thesaurierung	LU1184247606	0.35%
	R2	Thesaurierung	LU1410488487	0.35%
	R2	Ausschüttung	LU1410488560	0.35%
	S	Thesaurierung	LU1432307756	0.28%
	S - USD - H	Thesaurierung	LU2130892933	0.28%
	S - USD - H	Ausschüttung	LU2130893071	0.28%
	V	Thesaurierung	LU0891843558	0.28%
	Z	Thesaurierung	LU0252971055	0.28%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269890163	0.35%
	R (q)	Ausschüttung	LU1375972848	0.35%
	S2	Thesaurierung	LU1633811333	0.28%
	R (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1375972921	0.35%
	S - CHF - H	Thesaurierung	LU2130893154	0.28%

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	S - GBP - H	Thesaurierung	LU2130893238	0.28%
	S (s)	Ausschüttung	LU1010337324	0.28%
	S4	Thesaurierung	LU1410488305	0.28%
	C	Thesaurierung	LU0077500055	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0108056432	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0144745956	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	Z	Thesaurierung	LU0252963110	0.25%
	C	Thesaurierung	LU0157929810	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0157929737	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0156671504	0.25%
	I	Ausschüttung	LU0594540485	0.25%
	N	Thesaurierung	LU0156671413	0.33%
	R	Thesaurierung	LU1269890593	0.33%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	R2	Ausschüttung	LU1410489881	0.33%
	S	Thesaurierung	LU1184248083	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU0252964431	0.25%
	BF	Thesaurierung	LU2178471418	0.25%
	C	Thesaurierung	LU1838941372	0.33%
	C	Ausschüttung	LU1838941455	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1838941539	0.25%
	PI	Thesaurierung	LU1838941703	0.25%
CANDRIAM BONDS Global Government	R	Thesaurierung	LU1838941612	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU2240495288	0.33%
	R2	Ausschüttung	LU2240495791	0.33%
	V	Thesaurierung	LU1838941885	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1838941968	0.25%
	C	Thesaurierung	LU0157931550	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0157931394	0.33%
	I	Thesaurierung	LU0156673039	0.25%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R	Thesaurierung	LU2043253751	0.33%
	Z	Thesaurierung	LU0252978738	0.25%
	I - EUR - Asset H	Thesaurierung	LU0391256509	0.25%
	C	Thesaurierung	LU0170291933	0.35%
	C	Ausschüttung	LU0170293392	0.35%
	I	Thesaurierung	LU0170293806	0.28%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	I - USD - H	Thesaurierung	LU1599350359	0.28%
	N	Thesaurierung	LU0170293632	0.35%
	R	Thesaurierung	LU1269891641	0.35%
	R2	Thesaurierung	LU1410489964	0.35%
	R2	Ausschüttung	LU1410490038	0.35%
	V	Thesaurierung	LU0891839952	0.28%
	Z	Thesaurierung	LU0252968697	0.28%
	C (q)	Ausschüttung	LU1269891567	0.35%
	R (q) - GBP - H	Ausschüttung	LU1375973143	0.35%
	R (q) - GBP - UnH	Ausschüttung	LU1375973226	0.35%
	C	Thesaurierung	LU0165520114	0.33%
	C	Ausschüttung	LU0165520973	0.33%
CANDRIAM BONDS International	I	Thesaurierung	LU0165522086	0.25%
	R	Thesaurierung	LU0942153825	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU1410488990	0.33%
	R2	Ausschüttung	LU1410489022	0.33%
	Z	Thesaurierung	LU0252962658	0.25%
	C	Thesaurierung	LU0012119433	0.29%
CANDRIAM BONDS Total Return	C	Ausschüttung	LU0012119516	0.29%
	I	Thesaurierung	LU0144746335	0.23%
	R	Thesaurierung	LU1269891724	0.29%
	R2	Thesaurierung	LU1410491358	0.29%
	Z	Thesaurierung	LU0252972020	0.23%
	C	Thesaurierung	LU0252128276	0.29%
	C	Ausschüttung	LU0252129167	0.29%
	C - USD - H	Thesaurierung	LU1184248596	0.29%
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	I	Thesaurierung	LU0252132039	0.23%
	I	Ausschüttung	LU1120698102	0.23%
	I - USD - H	Thesaurierung	LU1184249644	0.23%
	N	Thesaurierung	LU0252131148	0.29%
	R	Thesaurierung	LU1184248752	0.29%

Anhangangabe 5 – Performancegebühren

Zur Vergütung ihrer Portfolio-Management-Tätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft Performancegebühren auf bestimmte Anteilsklassen für 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.

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Bis 2021 werden zwei Drittel Outperformancegebühr auf das darauf folgende Geschäftsjahr vorgetragen und dann entweder um eine Rückstellungsaufhebung aufgrund einer Underperformance (begrenzt auf die Höhe der gebildeten Rücklage) reduziert oder um neue Zuführungen zur Rückstellung für Performancegebühren erhöht.

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

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

Falls die Performancegebühren nicht an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden, werden diese Beträge unter der Rubrik „Sonstige Erträge“ abgeschrieben.

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
I	Thes.	LU1616743388	EUR	20%	-	-	-	-	0.00%

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
I	Thes.	LU0459960182	EUR	20%	13,854.35	-	13,854.35	7,801	0.58%

CANDRIAM BONDS Credit Alpha (eingeführt zum 1. Februar 2021)

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
V	Thes.	LU2098774149	EUR	20%	-	-	-	4	0.25%
C	Thes.	LU2098772366	EUR	20%	-	-	-	1	0.13%
I	Thes.	LU2098772523	EUR	20%	-	-	-	4	0.25%
PI	Thes.	LU2098773257	EUR	10%	-	-	-	1,570	0.02%
R	Thes.	LU2098773331	EUR	20%	-	-	-	2	0.20%
Z	Thes.	LU2098774222	EUR	20%	-	-	-	219,263	0.36%

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
C	Thes.	LU0151324422	EUR	20%	739,316.74	95,463.46	643,853.28	301,566	0.13%
I	Thes.	LU0151325312	EUR	20%	2,183,147.61	73,660.64	2,109,486.97	1,312,539	0.23%
I - USD - H	Thes.	LU1375972335	USD	20%	37,401.50	-	37,401.50	33,691	0.39%
N	Thes.	LU0151324935	EUR	20%	67,738.95	29,117.55	38,621.40	22,400	0.09%
R	Thes.	LU1120697633	EUR	20%	180,619.74	25,892.37	154,727.37	134,892	0.26%
R2	Thes.	LU1410484494	EUR	20%	1,998.98	-	1,998.98	1,314	0.20%
S	Thes.	LU0151333506	EUR	20%	1,935,052.47	-	1,935,052.47	1,003,033	0.25%
Z	Thes.	LU0252969745	EUR	20%	120,415.73	73,368.00	47,047.73	107,836	0.82%
C	Aussch.	LU0151324851	EUR	20%	8,570.47	-	8,570.47	1,966	0.08%
C (q)	Aussch.	LU1269889157	EUR	20%	18,899.65	-	18,899.65	6,498	0.08%
I (q)	Aussch.	LU1269889314	EUR	20%	95,238.95	-	95,238.95	55,761	0.22%
R2	Aussch.	LU1410484577	EUR	20%	27,511.35	-	27,511.35	13,426	0.21%
C - USD - H	Thes.	LU1375972251	USD	20%	12,506.98	-	12,506.98	6,044	0.27%
R - CHF - H	Thes.	LU1184245659	CHF	20%	15,389.43	-	15,389.43	5,372	0.17%
R - GBP - UnH	Thes.	LU1184245493	GBP	20%	-	-	-	460	0.34%

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
I	Thes.	LU0616946090	USD	20%	84,320.04	84,117.69	202.35	73		0.00%
I - EUR - H	Thes.	LU1258426821	EUR	20%	11,641.31	11,613.37	27.94	1		0.00%
V	Thes.	LU0616946504	USD	20%	10,859.02	10,832.96	26.06	672		0.06%
I - EUR - UnH	Thes.	LU0616945878	EUR	20%	138,863.99	138,530.75	333.24	28,702		0.34%

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
I - EUR - Unhedged	Thes.	LU1184247432	EUR	20%	-	-	-	2,647		0.08%
V - EUR - Hedged	Thes.	LU0616945100	EUR	20%	-	-	-	212,182		0.20%
I (q) - EUR - Hedged	Aussch.	LU1490969497	EUR	20%	-	-	-	1,381		0.02%
I - EUR - Hedged	Thes.	LU0594539982	EUR	20%	-	-	-	53,917		0.08%
V - EUR - Unhedged	Thes.	LU0891848607	EUR	20%	-	-	-	877		0.02%
I	Thes.	LU0144746764	USD	20%	-	-	-	75,338		0.05%
I	Aussch.	LU1184247275	USD	20%	-	-	-	2,243		0.02%

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
I - EUR - H	Thes.	LU2026167473	EUR	20%	125,348.91	125,229.41	119.50	8,862		0.08%
I	Thes.	LU2026167127	USD	20%	-	-	-	-		0.00%
I	Aussch.	LU2026167390	USD	20%	-	-	-	-		0.00%

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
I	Thes.	LU1708106601	USD	20%	54.88	54.75	0.13	-		0.00%
I - EUR - Hedged	Thes.	LU1708107161	EUR	20%	-	-	-	-		0.00%

CANDRIAM BONDS Euro

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden
V	Thes.	LU0391256418	EUR	20%	20,769.29	-	20,769.29	21,455		0.04%
I	Thes.	LU0144743829	EUR	20%	-	-	-	2,913		0.02%

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0237841142	EUR	20%	137,075.54	-	137,075.54	44,251		0.03%

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0144744124	EUR	20%	4,955.29	-	4,955.29	1,737		0.01%

CANDRIAM BONDS Euro Government

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0156671926	EUR	20%	-	-	-	10,766		0.00%
I	Aussch.	LU1258427555	EUR	20%	-	-	-	600		0.03%

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0144746509	EUR	20%	940,645.29	858,732.84	81,912.45	130,756		0.02%
I	Aussch.	LU1258427985	EUR	20%	161,413.96	161,413.96	-	147		0.00%
I - GBP - Unhedged	Thes.	LU1184247861	GBP	20%	-	-	-	-		0.00%
I - USD - Hedged	Thes.	LU1375972509	USD	20%	-	-	-	-		0.00%
V	Thes.	LU0891843558	EUR	20%	2,410,802.89	819,678.30	1,591,124.59	340,771		0.03%

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0144745956	EUR	20%	6,434.40	5,169.73	1,264.67	10,668		0.26%

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0156671504	EUR	20%	31,715.12	-	31,715.12	65,019		0.02%
I	Aussch.	LU0594540485	EUR	20%	-	-	-	1,108		0.02%

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0170293806	EUR	20%	179,824.31	-	179,824.31	411,771		0.56%
I - USD - H	Thes.	LU1599350359	USD	20%	18.52	18.57	-	204		0.33%
V	Thes.	LU0891839952	EUR	20%	-	-	-	250,122		0.81%

CANDRIAM BONDS International

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0144746335	EUR	20%	-	-	-	146		0.00%

CANDRIAM BONDS Total Return

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU0252132039	EUR	20%	284,307.97	284,307.97	-	3,996		0.00%
I - USD - H	Thes.	LU1184249644	USD	20%	9,633.58	9,633.58	-	61		0.00%
I	Aussch.	LU1120698102	EUR	20%	26,603.10	26,603.10	-	184		0.00%

CANDRIAM BONDS Total Return Defensive

Anteilsklasse	Klassentyp	ISIN	Währung	Performancegebührensatz	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr aufgelösten und als sonstige Erträge ausgewiesenen Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Höhe der im Vorjahr ausgewiesenen und zu zahlenden Performancegebühren (in Teilfondswährung)	Performancegebühren inkl. Realisierung aus unterjährigen Rücknahmen (in Teilfondswährung)	Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurden	% des durchschnittlichen NIW der
										% des durchschnittlichen NIW der
I	Thes.	LU1511857978	EUR	20%	23,355.61	-	23,355.61	6		0.00%

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 gerade darüber informiert, dass der Kassationsgerichtshof am 25. März 2022 gegen den Kläger entschieden hat, was einen positiven Ausgang des Rechtsstreits zugunsten der SICAV eher hypothetisch erscheinen lässt.

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 7 – Wertpapierleihgeschäfte

Mit einem Delegationsvertrag vom 18. Februar 2014 hat die Verwaltungsgesellschaft die Durchführung der Wertpapierleihgeschäfte unter ihrer Aufsicht und Verantwortung an Candriam France, eine vereinfachte Aktiengesellschaft mit Sitz in 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08, übertragen. Dieser Vertrag kann von jeder Partei unter Einhaltung einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden.

Zum 31. Dezember 2021 setzten sich die verliehenen Wertpapiere wie folgt zusammen:

Teilfonds	Währung	Marktwert von verliehenen Wertpapieren	Sicherheiten in Form von Wertpapieren
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	1,307,749	1,339,086
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	40,051,793	60,373,510
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	28,337,278	29,659,451
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	23,749,101	24,318,197
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	143,420,574	159,783,575
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	52,567,066	53,919,075
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	128,787,061	168,146,633
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	420,343,341	435,632,449
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	196,941,544	203,225,734
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	10,738,307	11,796,347
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	97,806,770	101,319,810
CANDRIAM BONDS International	EUR	6,666,381	7,645,169
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	138,154,806	147,506,323

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 Positionen der Wertpapierleihe sind BNP Paribas Securities Services SCA, BNP Paribas, Natixis SA, Société Générale SA, BofA Securities, Banco Santander, Goldman Sachs, Crédit agricole Corporate and Investment Bank, Unicredit AG, HSBC und Mizuho.

Die folgenden Ertragsposten wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 verbucht:

Teilfonds	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Direkte/indirekte Kosten und Gebühren, die vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften abgezogen wurden	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	3,202	1,281	1,921
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	219,042	87,617	131,425
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	26,048	10,419	15,629
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	21,782	8,713	13,069
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	115,365	46,146	69,219
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	43,243	17,297	25,946
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	89,892	35,957	53,935
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	334,283	133,713	200,570
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	119,880	47,952	71,928
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	11,728	4,691	7,037
CANDRIAM BONDS International	EUR	8,043	3,217	4,826
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	105,392	42,157	63,235
CANDRIAM BONDS Total Return Defensive	EUR	13	5	8
CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials	EUR	218	87	131
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	75,615	30,246	45,369

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

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 7 – Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren, die Candriam France und Candriam Luxembourg erhalten haben, belaufen sich für alle Teilfonds auf 19 % bzw. 1 %.

Die von CACEIS Bank, Luxembourg Branch erhaltenen Provisionen belaufen sich auf 20 % der Bruttoerträge.

Candriam France und Candriam Luxembourg sind verbundene Parteien der SICAV.

Anhangangabe 8 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 31. Dezember 2021 waren die offenen umgekehrte wie folgt:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Währung	Nennwert	Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Gegenpartei	Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	1,850,000	25/04/2035	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,971,100
EUR	610,000	25/04/2035	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	CACEIS Bank, Lux. Branch	982,100
EUR	800,000	25/07/2023	FRANCE 2.10 08-23 25/07A	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,008,800
EUR	600,000	25/04/2041	FRANCE 4.50 09-41 25/04A	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,044,000
EUR	2,800,000	25/07/2027	FRANCE 1.85 10-27 25/07A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,060,000
EUR	3,900,000	25/05/2025	FRANCE 0.50 15-25 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,052,100
EUR	3,600,000	25/05/2036	FRANCE 1.25 16-36 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,021,200
EUR	3,900,000	25/05/2040	FRANCE 0.50 20-40 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,814,200
EUR	14,100,000	25/11/2030	FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	CACEIS Bank, Lux. Branch	14,079,696
Insgesamt					36,033,196

Anhangangabe 9 – Dividenden

Die SICAV hat in dem am 31. Dezember 2021 endenden Jahr die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	USD	5.48	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	I	USD	54.39	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	R2	USD	5.55	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C (q)	USD	1.81	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	12.34	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	R (q)	USD	2.00	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	11.91	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	11.96	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	USD	44.47	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I	USD	71.20	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	R2	USD	6.65	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	Z	USD	74.15	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C (q)	USD	1.69	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	13.96	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	R (q)	USD	1.65	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	14.01	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	14.07	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C (q)	USD	1.86	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	14.50	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	R (q)	USD	1.78	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	15.16	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	15.22	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C (q)	USD	1.80	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	15.01	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	R (q)	USD	1.80	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	15.51	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	15.55	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	EUR	1.20	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	R2	EUR	1.50	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	EUR	54.50	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Global Government	C	EUR	0.41	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C (q)	EUR	0.94	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	I (q)	EUR	9.40	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	EUR	0.14	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	R2	EUR	0.15	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C (q)	EUR	0.96	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	I (q)	EUR	9.83	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C (q)	EUR	0.65	03/08/2021

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 9 – Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	I (q)	EUR	6.69	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C (q)	EUR	0.67	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	I (q)	EUR	6.78	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	1.89	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	USD	3.71	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	R2	USD	6.92	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C - EUR - Unhedged	EUR	3.05	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	R2 - EUR - Unhedged	EUR	6.46	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	2.16	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	2.54	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	1.73	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Euro	C	EUR	1.57	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro	Z	EUR	8.77	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	EUR	40.34	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	Z	EUR	11.52	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Corporate ex-Financials (siehe Anhangangabe 1)	C	EUR	0.86	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	EUR	0.32	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Government	C	EUR	6.81	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Government	I	EUR	8.38	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Government	R2	EUR	0.89	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro Government	Z	EUR	8.94	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C (q)	EUR	1.19	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.12	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q)	EUR	1.15	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	I	EUR	49.86	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R2	EUR	4.78	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	S - USD - Hedged	USD	48.37	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	S (s)	EUR	24.67	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	EUR	5.77	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C (q)	EUR	1.19	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.16	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q)	EUR	1.15	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C (q)	EUR	1.26	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.27	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q)	EUR	1.21	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	S (s)	EUR	33.98	22/10/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C (q)	EUR	1.25	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.25	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R (q)	EUR	1.20	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C (q)	EUR	1.32	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.33	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.25	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	EUR	4.67	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R2	EUR	7.21	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C (q)	EUR	1.52	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.52	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.48	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C (q)	EUR	1.62	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.64	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.65	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C (q)	EUR	1.67	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.67	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.69	03/11/2021
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	EUR	0.55	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	R2	EUR	0.75	28/04/2021
CANDRIAM BONDS International	C	EUR	3.40	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	C (q)	EUR	0.52	02/02/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	C	EUR	1.88	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	I	EUR	20.16	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	R2	EUR	2.20	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	S	EUR	22.00	28/04/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	C (q)	EUR	0.47	04/05/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	C (q)	EUR	0.30	03/08/2021
CANDRIAM BONDS Total Return	C (q)	EUR	0.37	03/11/2021

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 (partielle Swing Pricing), behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor:

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 10 – Swing Pricing (Fortsetzung)

• 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 Global High Yield und CANDRIAM BONDS Euro High Yield entsprechen, zu den Vermögenswerten (bei Nettozeichnungen) hinzugerechnet oder von den Vermögenswerten (bei Nettorücknahmen) abgezogen wird.

• 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 Total Return, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Corporate Ex-Financials, 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 Global Inflation Short Duration, CANDRIAM BONDS International, CANDRIAM BONDS Total Return, CANDRIAM BONDS Total Return Defensive und CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate.

Zum 31. Dezember 2021 wurde kein Swing angewendet.

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 Mittelzufluss (in %)	Maximaler Swing-Faktor Mittelabfluss (in %)
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	0.25	0.25
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	0.34	0.34
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	0.33	0.33
CANDRIAM BONDS Global High Yield	0.36	0.36

Anhangangabe 11 – Guthaben bei Banken und Brokern

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

Der in der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 enthaltene Teil der Barmittel bei Brokern in Barmittel bei Banken und Brokern stellt sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Barmittel bei Brokern
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	7.893
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	280.770
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	106.060
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	(924,106)
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	149.031
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	970.389
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	USD	161.001
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	USD	56.510
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	401.505
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	3.172.221
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	322.511
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	129.140
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	755.509
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	414.300
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	378.153
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	176.807
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	93.763
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	317.745
CANDRIAM BONDS International	EUR	148.568
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	5.313.368

Anhangangabe 12 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den OTC-derivativen Instrumenten erhielt der SICAV von Société Générale SA, Caceis Bank France S.A., Barclays Bank PLC - Ireland - LC, Goldman Sachs Internat Paris Branch - LC, UBS Europe SE, JP Morgan AG - Germany - LC, Nomura Financial Products Europe GMBH – DE - LC, BNP Paribas S.A., Morgan Stanley and Co Int - UK - SB, Citigroup Global Markets Europe AG - Germany - LC, Bofa Securities Europe S.A. - Paris Barsicherheiten in Höhe von insgesamt:

CANDRIAM BONDS

Sonstige Erläuterungen zum Jahresabschluss

Anhangangabe 12 – Sicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Verbuchte Barsicherheiten	Gehaltene Barsicherheiten
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	(2,200,000)	0
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	(8,220,000)	310,000
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	(29,860,000)	0
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	(2,390,000)	440,000
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	0	1,130,000
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	USD	(380,000)	260,000
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	(480,000)	0
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	(1,070,000)	1,410,000
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	(1,510,000)	0
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	(570,000)	8,460,000
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	800,000
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	0	1,160,000
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	(2,090,000)	0
CANDRIAM BONDS International	EUR	(210,000)	0
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	(6,030,000)	2,200,000

Anhangangabe 13 – Änderungen in 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 gab keine relevanten Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

CANDRIAM BONDS

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 (siehe Anhangangabe 1), CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currency, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return, 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.

Die zur Bestimmung des Gesamtrisikos der nachstehenden Teilfonds verwendete Methode ist die relative VaR-Methode:

- Candriam Bonds Capital Securities: Der relative VaR-Referenzindex ist ein gemischter Indikator, der sich aus dem CE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR (Total Return) (30 %) und dem ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (Total Return) (70 %) zusammengesetzt. Zu Informationszwecken beträgt die Hebelwirkung dieses Teilfonds maximal 350 % des Nettovermögens. Der Teilfonds kann jedoch vorübergehend einer höheren Hebelwirkung ausgesetzt sein.
- CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies: Der J.P. Moragn GBI-EM Gblal Diversified (Total Return) Index wird als Benchmark für den relativen VaR verwendet. Zu Informationszwecken sollte die Hebelwirkung dieses Teilfonds zwischen 50 % und 150 % des Nettovermögens liegen.
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration: Der Index Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked 1–5Yrs Index Hedged EUR wird als Benchmark für den relativen VaR verwendet. Zu Informationszwecken beträgt die Hebelwirkung dieses Teilfonds maximal 350 % des Nettovermögens. Der Teilfonds kann jedoch vorübergehend einer höheren Hebelwirkung ausgesetzt sein.

Der OGAW wendet einen absoluten "Value at Risk"-Ansatz (VaR) an: Verwendung der historischen Simulation zur Berechnung des globalen Risikos für die Teilfonds CANDRIAM BONDS Convertible Opportunities, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities (siehe Anhangangabe 1), CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return und CANDRIAM BONDS Total Return.

Dieser Ansatz misst den maximalen potenziellen Verlust bei einem gegebenen Konfidenzniveau (Wahrscheinlichkeit) über einen definierten Zeitraum unter normalen Marktumständen. Diese Berechnungen werden auf der Basis der folgenden Parameter ausgeführt: Konfidenzintervall von 99 %, Haltefrist von einem Tag und historische Daten von drei Jahren.

Das globale Engagement wird nach dem relativen VaR-Ansatz berechnet.

Die Ergebnisse der Berechnung des Hebels und des Value at Risk für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 lauten wie folgt:

Teilfonds	Value at Risk 99 % (20D)		
	VaR Min	VaR Max	Durchschnittliches VaR
CANDRIAM BONDS Capital Securities	1.01%	1.98%	1.21%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	1.05%	4.78%	2.54%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	3.34%	5.52%	4.21%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	1.06%	1.70%	1.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	3.14%	5.21%	4.14%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	0.93%	1.32%	1.12%
CANDRIAM BONDS Total Return	1.74%	3.16%	2.34%

Die erwartete Hebelwirkung dieses Teilfonds wird höchstens 350 % betragen. Die Berechnung dieses Hebels (Leverage) erfolgt für jedes derivative Produkt auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes und ist bei der Bewertung des Wertpapierportfolios mit zu berücksichtigen. Der Teilfonds kann allerdings durchaus höhere Hebelwirkungsniveaus erreichen.

Die Hebelwirkungsniveaus für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 zum 31. Dezember 2021 lauten wie folgt:

Teilfonds	Hebel durchschnittlich
CANDRIAM BONDS Capital Securities	70.62%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	86.99%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	91.19%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	116.37%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	117.10%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	116.00%
CANDRIAM BONDS Total Return	219.89%

Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten

Die Verwaltungsgesellschaft übt keine Stimmrechte für die betrachteten Fonds aus.

Für alle Mitwirkungsangelegenheiten verweisen wir auf die Mitwirkungspolitik und die zugehörigen Berichte, die alle auf der www.candriam.co/en/professional/market-insights/sri-publications verfügbar sind.

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Informationen über die Vergütungspolitik

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

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

Während des am 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres zahlte Candriam Luxemburg die folgenden Beträge an seine Mitarbeiter:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 14.364.579 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 4.998.163 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 132.

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

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 3.840.050 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Mitarbeiter von Candriam Luxembourg, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirkt, deren Verwaltungsgesellschaft sie ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 1.816.006 EUR

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

Vergütungen, die Candriam Belgium als Untieranlageverwalter in dem am 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahr an seine Mitarbeiter gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 24.608.259 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 9.271.300 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 277.

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

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: EUR: 5.517,342.
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Untieranlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Untieranlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 5.467.138 EUR

Vergütungen, die Candriam France als ein oder mehrere Untieranlageverwalter in dem am 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahr an seine Mitarbeiter gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 16.018.538 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 8.444.050 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 182.

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

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 3.491.605 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Untieranlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Untieranlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 2.680.293 EUR

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

a) Globale Daten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps stellt sich der Gesamtmarktwert der ausgeliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2021 wie folgt dar:

- Wertpapierleihgeschäfte

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte	% des gesamten Nettoinventarwerts
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	1,304,005	3.71	3.60
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	40,048,246	0.14	12.60
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	28,129,594	0.27	26.54
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	23,668,144	0.15	14.62
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	142,456,292	0.27	26.43
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	52,277,613	0.07	6.06
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	128,189,267	0.20	19.96
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	417,416,463	0.48	47.68
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	195,312,749	0.15	14.62
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	10,708,202	0.01	1.38
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	97,592,036	0.32	31.38
CANDRIAM BONDS International	EUR	6,637,857	0.07	6.35
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	137,739,536	0.17	15.14

- Total Return Swaps

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte	% des gesamten Nettoinventarwerts
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	2,870,024	0.18	20.49
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	1,097,469	0.04	8.12
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	357,770	0.32	52.11

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	36,033,196	32.10

b) Konzentrationsdaten

- Wertpapierleihgeschäfte

Die 10 größten Gegenparteien bei allen Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2021 sind wie folgt:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE FI	1,204,862
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	99,143

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNP ARBITRAGE	14,667,719
BP2S	8,423,080
SOCIETE GENERALE EQUITIES	6,889,870
CACIB	3,214,457
NATIXIS	2,016,260
BNP SA	1,509,755
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	1,250,620
UNICREDIT AG	1,046,545
HSBC	1,029,940

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNP SA	8,547,382
SOCIETE GENERALE EQUITIES	7,159,387
BP2STERM	5,786,734
BANCO SANTANDER	3,502,316
SOCIETE GENERALE FI	2,729,526
BNP ARBITRAGE	375,416
CACIB	28,833

CANDRIAM BONDS Global Government

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE EQUITIES	12,840,194
BP2STERM	2,962,868
SOCIETE GENERALE FI	2,631,548
BANCO SANTANDER	2,631,469
BNP SA	2,602,065

CANDRIAM BONDS Euro

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE EQUITIES	50,507,675
BNP SA	45,826,933
BP2STERM	18,751,768
SOCIETE GENERALE FI	17,015,171
BANCO SANTANDER	4,829,038
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	2,014,780
BNP ARBITRAGE	1,877,078
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	657,412
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	524,928
BP2S	310,170

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE FI	24,352,515
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	16,621,518
BNP SA	11,303,581

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNP SA	44,368,981
SOCIETE GENERALE EQUITIES	42,155,157
BP2STERM	16,816,221
SOCIETE GENERALE FI	13,376,507
BANCO SANTANDER	6,644,667
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	3,791,001
BOFA SECURITIES EUROPE FI	578,725
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	458,007

CANDRIAM BONDS Euro Government

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE EQUITIES	125,466,171
BNP SA	106,248,515
BP2STERM	98,862,105
SOCIETE GENERALE FI	46,613,857
BANCO SANTANDER	31,991,166
BP2S	4,761,322
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	3,363,962
NATIXIS	109,366

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE FI	95,346,179
SOCIETE GENERALE EQUITIES	49,799,352
BNP SA	35,973,050
MIZUHO EQL	7,156,985
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,187,859
BOFA SECURITIES EUROPE FI	1,812,675
BANCO SANTANDER	1,036,650

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	6,301,236
SOCIETE GENERALE FI	3,743,449
BOFA SECURITIES EUROPE FI	663,518

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE EQUITIES	45,330,650
BP2S	28,061,981
BP2STERM	24,199,406

CANDRIAM BONDS International

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SOCIETE GENERALE EQUITIES	2,304,885
BNP SA	1,925,092
BANCO SANTANDER	1,036,708
BNP ARBITRAGE	728,306
SOCIETE GENERALE FI	603,852
CACIB	39,015

CANDRIAM BONDS Total Return

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BP2S	55,773,671
SOCIETE GENERALE EQUITIES	33,937,158
BNP SA	33,100,824
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	8,964,043
BANCO SANTANDER	2,654,228
BNP ARBITRAGE	2,055,551
CACIB	611,694
SOCIETE GENERALE FI	394,296
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	248,071

Die zehn größten Aussteller von Sicherheiten, die bei Wertpapierleihgeschäften empfangen wurden, waren zum 31. Dezember 2021:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
ESPAGNE 3.8 30 04 2	502,760
AXA BANK E FLR 09-29	484,257
BUND DE 0.0 08-30	248,684
BASQUE GOVERNMENT 01	9,951
BQEURO ZCP 050922	9,940
AFRI DEVE ZCP 02-32	9,875
ASIA DE 6.2 10-26	9,862
INTL FINA ZCP 02-38	9,822
INST DE 0.25 04-22	9,564
AFRI DE 0.875 03-26	9,382

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
SPAI GO 1.45 10-27	10,660,410
SPAI GO 1.4 04-28	8,107,459
TEMENOS AG-REG	3,330,883
CLINIGEN GROUP P	1,742,820
FRANCE 3.25 25 05 2	1,053,216
AKER BP ASA	942,256
TERUMO CORP	940,258
IDORSIA LTD	888,030
SPLUNK INC	845,526
CREDIT AGRICOLE	845,526

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
ALLE 0.5 04-30	5,371,362
AXA BANK E FLR 10-28	1,832,469
STAN CH 2.819 01-26	1,727,793
AUST 3.25 06-39	1,634,654
ADYEN NV	1,070,711
BELGIQUE 1.0 06-31	976,860
CHIPOTLE MEXICAN	721,527
AUTOMATIC DATA	720,881
HONEYWELL INTL	720,777
SIEMENS AG-REG	720,765

CANDRIAM BONDS Global Government

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
ALLE 0.5 04-30	2,477,242
ESPAGNE 5.4 01 23	1,829,707
ADYEN NV	1,547,804
HONEYWELL INTL	1,285,673
AUTOMATIC DATA	1,285,564
SIEMENS AG-REG	1,285,537
HCA HEALTHCARE I	1,285,508
MERCADOLIBRE INC	1,285,206
SPANISH 5.90 2026	1,284,916
ROYA DES 1.0 11-30	1,284,907

CANDRIAM BONDS Euro

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
REGI WA 0.05 06-25	15,642,769
ESPAGNE 3.8 30 04 2	13,680,137
NETH GOV 0.5 07-26	10,970,226
ITAL BUON ZCP 08-22	10,621,955
BANCO SANTANDER	9,525,350
EURO INVE ZCP 09-28	8,196,128
ESPAGNE 5.4 01 23	7,566,739
BARC BK 0.0 09-23	7,330,180
SCHLUMBERGER LTD	5,077,923
BBVA	5,077,922

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
GOLD SA 1.375 05-24	21,923,972
TSY IL G 1.13 11-37	10,765,836
ALLE 0.5 04-30	6,151,723
SKELETON-FR0014004J07	4,832,000
BELGIQUE 1.0 06-31	3,116,992
UNIT KI 0.5 07-22	2,840,248

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

CANDRIAM BONDS Euro Corporate (Continued)

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
UNIT KI 1.0 04-24	1,673,876
EURO STA 1.13 05-32	671,214
CRED SU 4.282 01-28	505,135
CPI PRO 1.5 01-31	229,196

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
ITAL BUON ZCP 08-22	45,075,394
NETH GOV 0.5 07-26	25,599,854
MORG ST 0.495 10-29	10,612,171
EURO INVE ZCP 09-28	9,073,423
SCHLUMBERGER LTD	4,218,895
DAIMLER AG	4,218,890
NORDEA BANK ABP	4,218,887
GILEAD SCIENCES	4,218,884
AMGEN INC	4,218,882
SIEMENS AG-REG	4,218,865

CANDRIAM BONDS Euro Government

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BAYERN 0.01 03-23	37,377,767
BNP PAR 0.5 02-26	29,323,634
GILEAD SCIENCES	28,519,028
SCHLUMBERGER LTD	27,343,658
ITAL BUON ZCP 08-22	26,161,971
EURO INVE ZCP 09-28	21,627,888
ITAL CERT FLR 10-24	18,833,664
ITAL BU 0.0 11-22	14,653,363
KAWASAKI KISEN	11,904,438
JAPAN POST HOLDI	11,436,597

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
ITAL BUO 0.1 05-22	67,299,346
ESPAGNE 5.4 01 23	53,903,414
EURO INVE ZCP 09-28	7,055,543
AUST GOV 1.75 10-23	5,294,038
GEME BUN 0.5 02-25	5,153,247
DAIMLER AG	4,978,694
BANCO SANTANDER	4,978,694
BBVA	4,978,691
GILEAD SCIENCES	4,978,691
SCHLUMBERGER LTD	4,978,688

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
KFW 0.0 07-24	3,832,930
UNIT KI 0.5 07-22	2,778,103
FINL GO 0.25 09-40	928,579
SKELETON-DE0004123500	632,818
TSY IL G 1.13 11-37	632,818
EURO STA 1.13 05-32	632,818
UNIT KI 1.0 04-24	632,818
ROYA DE 3.5 01-45	632,817
CPI PRO 1.5 01-31	631,914
DEUT BU 0.1 04-33	460,732

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
KAWASAKI KISEN	5,255,700
PHILLIPS 66	4,538,243
LUCID GROUP INC	4,538,241
BLUE PRISM GROUP	4,538,240
PUB SERV ENTERP	4,538,236
SCHLUMBERGER LTD	4,538,225
DAIMLER AG	4,538,199
GILEAD SCIENCES	4,538,198
SIEMENS AG-REG	4,538,197
AUTOMATIC DATA	4,538,115

CANDRIAM BONDS International

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
ALLE 0.5 04-30	1,115,763
ADYEN NV	334,185
BELGIQUE 1.0 06-31	328,035
KFW 0.0 07-24	294,693
CHIPOTLE MEXICAN	232,751
SIEMENS AG-REG	230,892
AUTOMATIC DATA	230,821
ROYA DES 1.0 11-30	230,722
SPANISH 5.90 2026	230,690
ESPAGNE 4.65 25	230,433

CANDRIAM BONDS Total Return

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
GEME BUN 0.5 02-25	18,900,376
INTESA SANPAOLO	9,244,394
BANCO SANTANDER	8,976,478
UNICREDIT SPA	8,305,524
UNIT KI 0.5 07-22	6,685,046
EURO INVE ZCP 09-28	6,302,858
IREL GO 0.2 05-27	6,121,587
RECRUIT HOLDINGS	5,597,842
LAND TH 0.2 10-26	5,597,477
ADYEN NV	3,662,842

- **Total Return Swaps**

Die 10 größten Gegenparteien für alle Total Return Swaps zum 31. Dezember 2021 sind wie folgt:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Gegenpartei	Betrag an Sicherheiten
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	35,500,000
GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS	13,000,000
BNP-PARIBAS SA PARIS	10,000,000

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Gegenpartei	Betrag an Sicherheiten
GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS	184,000,000
BNP-PARIBAS SA PARIS	57,600,000

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Gegenpartei	Betrag an Sicherheiten
SOCIETE GENERALE	120,000,000
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	105,000,000
BNP-PARIBAS SA PARIS	75,000,000
BOFA SECURITIES EUROPE SA PARIS	28,750,000

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten aus Total Return Swaps zum 31. Dezember 2021 sind wie folgt:

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
B BARCLAYS BK I	210,000,000
BNPPARIBA PARIS	150,000,000
NA	57,500,000
SOGEFRPPH	240,000,000

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
B GOLSACIN - PA	368,000,000
BNPPARIBA PARIS	153,600,000

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
B BARCLAYS BK I	71,000,000
B GOLSACIN - PA	26,000,000
BNPPARIBA PARIS	20,000,000

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Die 10 größten Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2021 sind wie folgt:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Gegenpartei	Betrag an Sicherheiten
Caceis Bank, Lux. Branch	32,160,000

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2021 sind wie folgt:

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
Caceis Bank, Lux. Branch	107,607

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	1,339,086	0	1,339,086
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	27,780,363	32,593,147	60,373,510
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	13,717,997	15,941,454	29,659,451
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	9,178,042	15,140,155	24,318,197
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	85,293,993	74,489,582	159,783,575
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	49,052,924	4,866,151	53,919,075
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	105,061,984	63,084,649	168,146,633
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	172,249,465	263,382,984	435,632,449
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	155,382,077	47,843,657	203,225,734

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Teilfonds	Währung	Barmittel	Anleihen	Eigenkapital	Gesamtbetrag an Sicherheiten
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	11,163,529	632,818	11,796,347
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	10,474,460	90,845,350	101,319,810
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	3,841,235	3,803,934	7,645,169
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	54,185,661	93,320,662	147,506,323

- 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	19,504	1,319,582	0	1,339,086
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	969,811	26,810,552	32,593,147	60,373,510
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	0	13,717,997	15,941,454	29,659,451
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	35,933	9,142,109	15,140,155	24,318,197
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	186,217	10,674,674	74,433,103	74,489,582	159,783,576
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	3,079,292	45,973,632	4,866,151	53,919,075
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	46,055	45,837,622	59,178,308	63,084,649	168,146,634
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	41,295,975	130,953,489	263,382,984	435,632,448
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	69,400,079	85,981,998	47,843,657	203,225,734
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	2,778,103	8,385,426	632,818	11,796,347
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	0	10,474,460	90,845,350	101,319,810
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	92,353	3,748,883	3,803,934	7,645,170
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	6,685,046	47,500,615	93,320,662	147,506,323

- 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	(84,024)	2,237	0	0	(81,787)
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	(1,504,412)	384,802	0	0	(1,119,610)
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	400,326	697,143	0	0	1,097,469

- 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	0	36,033,196	0	36,033,196

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.

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return, CANDRIAM BONDS Euro High Yield und CANDRIAM BONDS Global High Yield

Die oben erwähnten Teilfonds sind in der SFDR als Artikel 6 eingestuft.

Sie umfassen nicht systematisch ESG-Merkmale im Verwaltungsrahmen. Dennoch werden Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen durch die Candriam-Ausschlusspolitik berücksichtigt, die einige kontroverse Aktivitäten ausschließt.

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel.

Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen.

Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Thermalkohleproduktion aktiv ist, tätigt.

Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Am Ende des Jahres 2021 betrug der CO₂-Fußabdruck des Fonds 102,66 tCO₂-eq / Million investierter Euro.

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel.

Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, sollen Emittenten ausgeschlossen werden, die von der Financial Action Task Force als hochgradig repressive Regime und als Bedrohung für die globale Finanzstabilität eingestuft werden. Diese Ausnahmen haben den Fonds beispielsweise dazu veranlasst, keine Investitionen in Usbekistan und Turkmenistan zu tätigen. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Um der Tatsache Ausdruck zu verleihen, dass mit den ESG-Bereichen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in Zusammenhang stehende Herausforderungen berücksichtigt wurden, wird der ESG-Score gemessen. Ende 2021 lag der ESG-Score des Fonds bei 42,4 im Vergleich zu 42,8 für die Benchmark.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

CANDRIAM BONDS Emerging Markets ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, sollen Emittenten ausgeschlossen werden, die von der Financial Action Task Force als hochgradig repressive Regime und als Bedrohung für die globale Finanzstabilität eingestuft werden. Diese Ausnahmen haben den Fonds beispielsweise dazu veranlasst, keine Investitionen in Usbekistan und Turkmenistan zu tätigen. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Um der Tatsache Ausdruck zu verleihen, dass mit den ESG-Bereichen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in Zusammenhang stehende Herausforderungen berücksichtigt wurden, wird der ESG-Score gemessen. Ende 2021 lag der ESG-Score des Fonds bei 37,6 im Vergleich zu 38 für die Benchmark.

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

CANDRIAM BONDS Euro

CANDRIAM BONDS Euro ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Thermalkohleproduktion aktiv ist, tätigt. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Ende 2021 lag der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck des Fonds bei 60 Tonnen CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro im Vergleich zu 89 CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro bei seiner Benchmark.

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

CANDRIAM BONDS Euro Corporate ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel.

Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen.

Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Thermalkohleproduktion aktiv ist, tätigt.

Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Ende 2021 lag der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck des Fonds bei 91 Tonnen CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro im Vergleich zu 104 CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro bei seiner Benchmark.

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

CANDRIAM BONDS Euro Diversified ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Produktion von Kraftwerkskohle aktiv ist, tätigt. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit gesellschaftlichem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Ende 2021 lag der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck des Fonds bei 51 Tonnen CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro im Vergleich zu 92 CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro bei seiner Benchmark.

CANDRIAM BONDS Euro Government

CANDRIAM BONDS Euro Government ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, sollen Emittenten ausgeschlossen werden, die von der Financial Action Task Force als hochgradig repressive Regime und als Bedrohung für die globale Finanzstabilität eingestuft werden. Diese Ausnahmen haben den Fonds beispielsweise dazu veranlasst, keine Investitionen in Usbekistan und Turkmenistan zu tätigen. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Um der Tatsache Ausdruck zu verleihen, dass mit den ESG-Bereichen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in Zusammenhang stehende Herausforderungen berücksichtigt wurden, wird der ESG-Score gemessen. Ende 2021 lag der ESG-Score des Fonds bei 71,6 im Vergleich zu 73,5 für die Benchmark.

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

CANDRIAM BONDS Euro Long Term ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Produktion von Kraftwerkskohle aktiv ist, tätigt. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit gesellschaftlichem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Ende 2021 lag der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck des Fonds bei 63 Tonnen CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro im Vergleich zu 87 CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro bei seiner Benchmark.

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

CANDRIAM BONDS Euro Short Term ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Thermalkohleproduktion aktiv ist, tätigt. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Ende 2021 lag der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck des Fonds bei 56 Tonnen CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro im Vergleich zu 76 CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro bei seiner Benchmark.

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Thermalkohleproduktion aktiv ist, tätigt. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Um der Tatsache Ausdruck zu verleihen, dass mit den ESG-Bereichen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in Zusammenhang stehende Herausforderungen berücksichtigt wurden, wird der ESG-Score gemessen. Am Ende des Jahres 2021 lag der ESG-Score des Fonds bei 53,2.

CANDRIAM BONDS Global Government

CANDRIAM BONDS Global Government ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, sollen Emittenten ausgeschlossen werden, die von der Financial Action Task Force als hochgradig repressive Regime und als Bedrohung für die globale Finanzstabilität eingestuft werden. Diese Ausnahmen haben den Fonds beispielsweise dazu veranlasst, keine Investitionen in Usbekistan und Turkmenistan zu tätigen. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Um der Tatsache Ausdruck zu verleihen, dass mit den ESG-Bereichen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in Zusammenhang stehende Herausforderungen berücksichtigt wurden, wird der ESG-Score gemessen. Ende 2021 lag der ESG-Score des Fonds bei 71,4 im Vergleich zu 71 für die Benchmark.

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, sollen Emittenten ausgeschlossen werden, die von der Financial Action Task Force als hochgradig repressive Regime und als Bedrohung für die globale Finanzstabilität eingestuft werden. Diese Ausnahmen haben den Fonds beispielsweise dazu veranlasst, keine Investitionen in Usbekistan und Turkmenistan zu tätigen. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Um der Tatsache Ausdruck zu verleihen, dass mit den ESG-Bereichen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in Zusammenhang stehende Herausforderungen berücksichtigt wurden, wird der ESG-Score gemessen. Ende 2021 lag der ESG-Score des Fonds bei 69,6 im Vergleich zu 69,83 für die Benchmark.

CANDRIAM BONDS International

CANDRIAM BONDS International ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen. Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Thermalkohleproduktion aktiv ist, tätigt. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Ende 2021 lag der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck des Fonds bei 60 Tonnen CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro im Vergleich zu 89 CO₂-Äquivalent je Million investierte Euro bei seiner Benchmark.

CANDRIAM BONDS Total Return

CANDRIAM BONDS Total Return ist unter SFDR als Artikel 8 eingestuft. Der Fonds zielt darauf ab, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel.

Bei den Anlageentscheidungen des Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Diese Kriterien sind in den für den Fonds definierten Verwaltungsrahmen integriert und können bei Anlageentscheidungen und der Positionsgröße eine Rolle spielen.

Um diese ESG-Kriterien zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ist der Fonds bestrebt, Emittenten auszuschließen, die in erheblichem Maße und wiederholt gegen eines der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder in erheblichem Maße bestimmten kontroversen Aktivitäten ausgesetzt sind. Diese Ausschlüsse haben beispielsweise dazu geführt, dass der Fonds keine Investitionen in Unternehmen wie Philip Morris International, das in der Tabakproduktion tätig ist, oder Lafarge, das in der Thermalkohleproduktion aktiv ist, tätigt.

Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale umzusetzen, stehen Governance und Klimawandel zusammen mit sozialem Bewusstsein im Mittelpunkt unseres ESG-Integrationsansatzes, der bei allen Investitionen des Fonds angewendet wird. Im vergangenen Jahr hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit einem positiven ESG-Profil, basierend auf der unabhängigen ESG-Bewertung von Candriam, eröffnet bzw. ausgebaut. Als Ausdruck dafür, dass die Herausforderungen des Klimawandels berücksichtigt wurden, wird der Kohlenstoff-Fußabdruck von Unternehmen gemessen. Am Ende des Jahres 2021 betrug der CO₂-Fußabdruck des Fonds 82,32 tCO₂-eq / Million investierter Euro.

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Taxonomie (Artikel 6):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten

Taxonomie (Artikel 8)

Die Europäische Taxonomie der grünen Geschäftstätigkeiten (die „Taxonomie“) – Verordnung (EU) 2020/852 – ist im Anlageziel gesamten Anstrengungen der Europäischen Union ein wichtiger Schritt, die Ziele des Europäischen Grünen Deals und bis 2050 Klimaneutralität zu erreichen. Diese Verordnung sieht vor allem sechs Umweltziele vor:

- Abschwächung des Klimawandels;
- Anpassung an den Klimawandel;
- Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
- Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

Sowohl bei den direkt verwalteten Anlagen als auch bei den von Candriam verwalteten Fonds stehen die Umweltaspekte, die diese sechs Umweltziele ausmachen, im Mittelpunkt der ESG-Analyse der Emittenten. Für Teilfonds mit einem nachhaltigen Investitionsziel sowie für Teilfonds, die neben anderen Aspekten ökologische und/oder soziale Merkmale bewerten, werden die Beiträge der einzelnen Emittenten zu den großen Umweltzielen, insbesondere deren Maßnahmen gegen den Klimawandel, unter Berücksichtigung der jeweiligen Branche und der damit verbundenen heterogenen Daten sowie komplexen und zahlreichen Wechselbeziehungen ermittelt. Die ESG-Analysten von Candriam haben auch das Inkrafttreten der von der EU festgelegten Kriterien vorweggenommen und ihren eigenen Analyserahmen entwickelt. Auf diese Weise kann der Beitrag der Unternehmenstätigkeiten zu den verschiedenen von Candriam definierten Umweltzielen systematisch und in Übereinstimmung mit der Taxonomie bewertet werden. Nach Veröffentlichung der technischen Taxonomie-Kriterien für die 2 Umweltziele in Verbindung mit dem Klimawandel durch den EU-Experten Ausschuss hat Candriam diese Kriterien in ihren Niveau, bestehenden Analyserahmen integriert. Die Durchführung einer solchen Analyse über die Gesamtheit der betroffenen Emittenten hängt in hohem Maße von der tatsächlichen Veröffentlichung bestimmter Daten durch diese wichtigen Emittenten ab, die es ermöglichen, ihren Beitrag im Detail zu bewerten. Derzeit stellen weltweit nur wenige Unternehmen die Mindestdaten zur Verfügung, die erforderlich sind, um den Grad ihrer Übereinstimmung mit der Taxonomie genau zu bewerten. Der Mangel an Daten, die eine genaue Bewertung der Einhaltung der in der Taxonomie festgelegten Kriterien ermöglichen, erlaubt es also noch nicht, einen Mindestprozentsatz für die Angleichung dieser Kompartimente an die europäische Taxonomie festzulegen.

CANDRIAM BONDS

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Die Website www.candriam.com:

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

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

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

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