CANDRIAM BONDS

R.C.S. LUXEMBOURG B-30659

SICAV under Luxembourg Law
SICAV de droit luxembourgeois
SICAV luxemburgischen Rechts
BEVEK naar Luxemburgs recht

Unaudited semi-annual report as at June 30, 2019
Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2019
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019
Niet-gereviseerd halfjaarverslag op 30 juni 2019

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Candriam Bonds

SICAV under Luxembourg Law
SICAV de droit luxembourgeois
SICAV luxemburgischen Rechts
BEVEK naar Luxemburgs recht

Unaudited semi-annual report for the period
from January 1, 2019 to June 30, 2019

Rapport semi-annuel non révisé pour la période
du 1er janvier 2019 au 30 juin 2019

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum
vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019

Niet-gereviseerd halfjaarverslag voor de periode
van 1 januari 2019 tot 30 juni 2019

Für den folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieses Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:

• Candriam Bonds Convertible Opportunities.

No subscription can be accepted on the basis of the financial reports. Subscriptions are only valid if they are made on the basis of the prospectus accompanied by the latest annual report and the latest semi-annual report, if published thereafter. - Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel. - Zeichnungen können nicht auf der Grundlage des Jahresberichts angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verkaufsprospektes zusammen mit dem aktuellsten Jahresbericht und dem aktuellsten Halbjahresbericht nach dessen Veröffentlichung angenommen werden. - Er kan geen inschrijving aanvaard worden op basis van financiële verslagen. Inschrijvingen zijn uitsluitend geldig op basis van het uitgifteprospectus, die slechts waardevol is indien hij vergezeld is van het laatst beschikbaar jaarverslag alsook van het laatste halfjaarverslag indien dit recenter is dan het laatste jaarverslag.

Candriam Bonds

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-30659

Administration of the SICAV

Board of Directors:

Chairman

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Directors

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
represented by Jean-Yves MALDAGUE

Registered office

14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Depositary

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Management Company

Candriam Luxembourg
SERENITY - Bloc B,
19-21, Route d'Arlon,
L-8009 Strassen

Administration de la SICAV

Conseil d'Administration :

Président

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Administrateurs

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
représentée par Jean-Yves MALDAGUE

Siège social

14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Dépositaire

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Société de Gestion

Candriam Luxembourg
SERENITY - Bloc B,
19-21, Route d'Arlon,
L-8009 Strassen

Candriam Bonds

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-30659

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Mitglieder

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
vertreten durch Jean-Yves MALDAGUE

Gesellschaftssitz

14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Verwaltungsgesellschaft

Candriam Luxembourg
SERENITY - Bloc B,
19-21, Route d'Arlon,
L-8009 Strassen

Administratie van de BEVEK

Raad van Bestuur:

Voorzitter

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Bestuurders

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

Jan VERGOTE,
Head of Investment Strategy
Belfius Bank N.V.

Candriam Luxembourg
vertegenwoordigd door Jean-Yves MALDAGUE

Maatschappelijke zetel

14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Depothoudende

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Beheermaatschappij

Candriam Luxembourg
SERENITY - Bloc B,
19-21, Route d'Arlon,
L-8009 Strassen

Administration of the SICAV *(continued)*

Implementation of the **Portfolio Management** activities of some sub-funds is delegated to:

Candriam Belgium
58, Avenue des Arts,
B-1000 Brussels

Implementation of the **Portfolio Management** activities of some other sub-funds is delegated to:

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

Implementation of the securities lending and borrowing transactions (except for the sub-funds Candriam Bonds Convertible Defensive and Candriam Bonds Convertible Opportunities) is delegated to:

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

For the sub-funds Candriam Bonds Convertible Defensive and Candriam Bonds Convertible Opportunities implementation of the securities lending and borrowing transactions is sub-delegated to:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

The functions of **Administrative** and **Domiciliary Agent** are delegated to:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

The functions of **Transfer Agent** (including the **Register Holding** business) are delegated to:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

"Réviseur d'entreprises agréé"

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxembourg

Financial Services

- in the Grand Duchy of Luxembourg

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

- in Belgium

Belfius Banque S.A.
11, Place Rogier,
B-1210 Brussels

Administration de la SICAV *(suite)*

L'implémentation de la **Gestion de Portefeuille** de certains compartiments est déléguée à :

Candriam Belgium
58, Avenue des Arts,
B-1000 Bruxelles

L'implémentation de la **Gestion de Portefeuille** de certains autres compartiments est déléguée à :

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

La mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres (excepté pour les compartiments Candriam Bonds Convertible Defensive et Candriam Bonds Convertible Opportunities) est déléguée à :

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

Pour les compartiments Candriam Bonds Convertible Defensive et Candriam Bonds Convertible Opportunities la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres est subdéléguée à :

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Les fonctions d'**Agent Administratif** et d'**Agent Domiciliataire** sont déléguées à :

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Les fonctions d'**Agent de Transfert** (en ce compris les activités de **Teneur de Registre**) sont déléguées à :

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxembourg

Services financiers

- au Grand-Duché de Luxembourg

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

- en Belgique

Belfius Banque S.A.
11, Place Rogier,
B-1210 Bruxelles

Verwaltung der SICAV
(Fortsetzung)

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** wurde für bestimmte Teilfonds delegiert an:

Candriam Belgium
58, Avenue des Arts,
B-1000 Brüssel

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** wurde für bestimmte andere Teilfonds delegiert an:

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

Die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) wurde (außer für der Teilfonds Candriam Bonds Convertible Defensive und Candriam Bonds Convertible Opportunities) delegiert an:

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

Für der Teilfonds Candriam Bonds Convertible Defensive und Candriam Bonds Convertible Opportunities die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) wurde untergeordnet delegiert an:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Die Tätigkeiten der **Übertragungs-** und **Domizilstelle** wurden delegiert an:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Die Tätigkeiten der **Übertragungsstelle**, (die die Tätigkeiten als **Registerführer** einschließt), wurden delegiert an:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

„Réviseur d'entreprises agréé"

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

Zahl- und Informationsstellen

- 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

Administratie van de BEVEK
(vervolg)

De uitvoering van de functie **Portefeuillebeheer** is, voor bepaalde compartimenten, gedelegeerd aan:

Candriam Belgium
Kunstlaan 58,
B-1000 Brussel

De uitvoering van de functie **Portefeuillebeheer** is, voor bepaalde anderen compartimenten, gedelegeerd aan:

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

De implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten (behalve voor de compartimenten Candriam Bonds Convertible Defensive en Candriam Bonds Convertible Opportunities) wordt gedelegeerd aan:

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

Voor de compartimenten Candriam Bonds Convertible Defensive en Candriam Bonds Convertible Opportunities de implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten wordt sub-gedelegeerd aan:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

De functies van **Administratief Agent** en **Domicilieringsagent** worden gedelegeerd aan:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

De functies van **Transferagent** (waaronder de activiteiten van **Registerhouder**) zijn gedelegeerd aan:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

"Réviseur d'entreprises agréé"

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

Financiële dienst

- in het Groothertogdom Luxemburg

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

- in België

Belfius Bank N.V.
Rogierplein 11,
B-1210 Brussel

Administration of the SICAV
(continued)

Paying Agent in Austria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienna

Paying and Information Agent in Germany

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

Administration de la SICAV
(suite)

Agent payeur en Autriche

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienne

Verwaltung der SICAV
(Fortsetzung)

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Wien

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Administratie van de BEVEK
(vervolg)

Betaalagent in Oostenrijk

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Wenen

Details about the SICAV

The Annual General Meeting of the Shareholders of the SICAV is held each year at the registered office of the SICAV or at any other place in Luxembourg as specified in the convening notice. It shall take place within 6 months after the financial year-end.

Notice for all General Meetings is sent to all registered shareholders by registered mail at their address specified in the share registrar, at least 8 days before the General Meeting. Such notice shall indicate the time and place of the General Meeting and the conditions for entry, the agenda and the quorum and majority required under Luxembourg law.

These notices will also be published in the press of the countries in which the shares of the SICAV are marketed, if the legislation of those countries so requires.

The reports to the shareholders for the previous financial year and results are available at the registered office of the SICAV.

The financial year of the SICAV ends on December 31 of each year.

The prospectus, Key Investor Information Documents, the SICAV's Articles of Incorporation and financial reports are kept for public inspection, free of charge, at the SICAV's registered office.

Détails sur la SICAV

L'Assemblée générale annuelle des actionnaires de la SICAV a lieu chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera spécifié dans l'avis de convocation. Elle se tiendra dans les six mois suivant la fin de l'exercice social.

Les avis de toutes les assemblées générales sont envoyés par lettre recommandée à tous les actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant au registre des actionnaires, au moins 8 jours avant l'Assemblée Générale. Ces avis indiquent l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale et les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires.

Ces avis sont également publiés dans la presse des pays où la SICAV est commercialisée, si la législation de ces pays l'exige.

Les rapports aux actionnaires concernant l'exercice précédent et les résultats sont disponibles au siège social de la SICAV.

L'exercice social de la SICAV se termine le 31 décembre de chaque année.

Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts et les rapports financiers de la SICAV sont tenus gratuitement à la disposition du public au siège social de la SICAV.

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 spezifiert wird. Sie findet jeweils 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 die 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.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Finanzberichte der SICAV sind kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

Details over de BEVEK

De jaarlijkse Algemene Vergadering van aandeelhouders van de BEVEK vindt jaarlijks plaats op de maatschappelijke zetel van de BEVEK of op om het even welke andere plaats in Luxemburg welke op de bijeenroeping gespecificeerd zal worden. Zij wordt gehouden binnen zes maanden na het einde van het boekjaar.

Berichten voor alle algemene vergaderingen worden per aangetekend schrijven aan alle nominatieve aandeelhouders gestuurd, naar hun adres dat vermeld staat in het register van aandeelhouders, en dit minstens 8 dagen voor de algemene vergadering. In deze berichten staan het uur en de plaats van de algemene vergadering vermeld, alsook de toelatingsvoorwaarden, de agenda en de bij de Luxemburgse wet voorgeschreven vereisten inzake quorum en meerderheid.

Deze berichten zullen overigens worden gepubliceerd in de pers van de landen waar de aandelen van de BEVEK worden verkocht, indien dit wettelijk vereist is.

De verslagen aan de aandeelhouders betreffende het voorgaande boekjaar en de resultaten zijn verkrijgbaar op de zetel van de BEVEK.

Het boekjaar van de BEVEK eindigt op 31 december van elk jaar.

Het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten en de financiële verslagen van de BEVEK zijn op de maatschappelijke zetel van de BEVEK gratis ter beschikking van het publiek.

Candriam Bonds

Statement of net assets as at June 30, 2019	Etat des actifs nets au 30 juin 2019	Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019
Assets	**Actifs**	**Aktiva**
Investment portfolio at market value	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Wertpapierbestand zum Marktwert
Options (long position) at market value	Options (position longue) à la valeur d'évaluation	Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)
Receivable on swaps	A recevoir sur swaps	Forderungen aus Swap-Kontrakten
Cash at bank and broker	Avoirs en banque et broker	Bankguthaben und Broker
Receivable for investments sold	A recevoir pour investissements vendus	Forderungen aus Wertpapierverkäufen
Receivable on subscriptions	A recevoir sur souscriptions	Forderungen aus Zeichnung von Aktien
Interest receivable	Intérêt à recevoir	Forderungen aus Zinsen
Interest receivable on CFD	Intérêt à recevoir sur CFD	Forderungen aus Zinsen aus CFD
Receivable on reverse repurchase agreements	A recevoir sur prise en pension	Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften
Net unrealised appreciation on swaps	Plus-value nette non réalisée sur swaps	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten
Net unrealised appreciation on futures	Plus-value nette non réalisée sur futures	Nicht realisierter Gewinn aus Futures
Other assets	Autres actifs	Sonstige Aktiva
Total assets	**Total des actifs**	**Aktiva, insgesamt**
Liabilities	**Passifs**	**Passiva**
Bank overdraft	Découvert bancaire	Bankverbindlichkeiten
Options (short position) at market value	Options (position courte) à la valeur d'évaluation	Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)
Payable on investments purchased	A payer pour investissements achetés	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen
Payable on redemptions	A payer sur rachats	Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien
Payable on swaps	A payer sur swaps	Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten
Payable on reverse repurchase agreements	A payer sur prise en pension	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften
Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften
Net unrealised depreciation on futures	Moins-value nette non réalisée sur futures	Nicht realisierter Verlust aus Futures
Net unrealised depreciation on swaps	Moins-value nette non réalisée sur swaps	Nicht realisierter Verlust aus Swaps
Net unrealised depreciation on CFD	Moins-value nette non réalisée sur CFD	Nicht realisierter verlust aus CFD
Management fees payable	Commissions de gestion à payer	Zu zahlende Verwaltungsgebühren
Performance fees payable	Commissions de performance à payer	Zu zahlende Performancegebühren
Operating and Administrative Expenses payable	Charges opérationnelles et administratives à payer	Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen
Subscription tax payable	Taxe d'abonnement à payer	Zu zahlende Abonnementssteuer
Taxes and fees payable	Taxes et frais à payer	Ausstehende Gebühren und Aufwendungen
Other liabilities	Autres passifs	Sonstige Verbindlichkeiten
Total liabilities	**Total des passifs**	**Passiva, insgesamt**
Total net assets	**Total des actifs nets**	**Nettovermögen, insgesamt**

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds

Staat van de netto-activa
op 30 juni 2019

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	(2a)	80,633,977	323,184,299	17,522,825
Opties tegen waarderingswaarde (lange posities)	(2f, 15, 16)	0	521,950	18,340
Te ontvangen op swaps	(2h)	0	0	0
Banktegoeden en makelaar	(19)	1,128,012	16,059,323	2,260,675
Te ontvangen op verkoop van effecten		0	0	112,281
Te ontvangen op inschrijvingen		737,999	9,854	0
Te ontvangen interest		1,114,217	320,186	26,777
Te ontvangen interest op CFD		0	0	16,679
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	(2n,18)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op wisseltermijncontracten	(2e,12)	160,807	2,203,926	140,697
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op swaps	(2h, 2j, 14)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	(2f,9)	43,166	105,045	6,303
Andere activa		617	5,690	13,307
Totaal van de activa		**83,818,795**	**342,410,273**	**20,117,884**
Passiva				
Debet op zichtrekeningen	(19)	0	0	0
Opties tegen waarderingswaarde (korte posities)	(2f,16)	0	0	0
Te betalen voor aankoop van effecten		769,894	4,772,000	417,200
Te betalen op terugkopen		0	120,288	0
Te betalen op swaps	(2h)	0	0	13,889
Te betalen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	(2n,18)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op wisseltermijncontracten	(2e, 2l, 11, 12)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	(2f,9)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op swaps	(2h, 2i, 2j, 14)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op CFD	(2m,10)	0	0	17,568
Te betalen beheerprovisies	(3)	83	30,288	5,510
Te betalen prestatieprovisies	(5)	24	28,439	177,591
Verschuldigde Operationele en administratieve kosten	(4)	11,142	31,524	1,992
Te betalen abonnementstaks	(6)	2,142	41,696	1,025
Te betalen taksen en kosten		0	22,442	3,256
Andere passiva		272	2,057	19,816
Totaal van de passiva		**783,556**	**5,048,734**	**657,846**
Totaal van de netto-activa		**83,035,239**	**337,361,539**	**19,460,038**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
1,482,395,625	352,496,497	3,132,379,503	114,247,568	474,853,899
0	0	0	0	126,640
0	0	0	0	23,389
288,009,329	9,940,476	65,393,147	6,176,740	4,340,345
6,757,624	0	0	0	4,949,892
22,564,272	407,437	8,653,231	0	235,888
14,428,493	7,094,387	53,699,312	1,740,247	2,292,277
0	0	0	0	0
120,001,467	0	0	0	0
351,855	0	3,094,027	0	54,920
0	585,928	33,081,600	0	0
0	0	0	0	0
35,969	13,626	56,203	14,151	444
1,934,544,634	**370,538,351**	**3,296,357,023**	**122,178,706**	**486,877,694**
0	41,043	0	385	0
0	0	0	0	40,420
30,810,931	0	47,549,403	1,261,784	5,387,554
2,165,947	889,166	2,865,371	0	1,449,664
1,872,025	36,004	699,306	27,972	0
59,628	0	0	0	0
0	921,868	0	481,446	0
0	36,825	378,483	0	189,277
24,267,213	0	0	127,954	238,479
0	0	0	0	0
840,190	159,400	1,282,561	2,420	46,976
10,211,666	312	867,205	21,149	45,930
261,243	61,435	408,355	15,944	46,036
91,140	89,783	223,973	3,102	46,560
72,531	1,802	7,953	0	9,917
76,639	28,720	98,278	412	75,849
70,729,152	**2,266,358**	**54,380,889**	**1,942,567**	**7,576,662**
1,863,815,482	**368,271,993**	**3,241,976,134**	**120,236,139**	**479,301,033**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified	Candriam Bonds Euro Government	Candriam Bonds Euro High Yield
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
823,427,478	35,832,952	451,653,852	840,694,580	2,368,479,806
0	0	0	138,250	0
0	0	0	0	0
12,956,691	574,335	7,341,249	4,840,863	205,284,830
0	0	0	55,300	32,627,415
38,157,003	0	2,235	2,426,357	6,683,568
5,597,846	222,821	2,581,280	6,133,038	25,229,751
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
7,087	0	19,858	0	1,834,601
0	0	0	0	0
127,510	8,480	0	0	0
216	48	2,052	117	25,945
880,273,831	**36,638,636**	**461,600,526**	**854,288,505**	**2,640,165,916**
0	0	0	0	0
0	0	0	38,710	0
14,736,977	297,909	2,834,812	3,949,127	20,024,275
31,064,334	0	92,009	640,460	11,793,949
13,639	0	0	0	1,622
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	438,934	160,923	0
888,426	0	0	0	2,491,920
0	0	0	0	0
49,879	1,580	29,033	91,269	1,095,967
49,351	0	467	7,026	2,580,384
72,168	4,741	44,060	86,440	290,171
23,746	1,112	18,899	44,581	180,970
3,640	229	2,066	4,592	47
2,153	90	1,103	1,942	123,081
46,904,313	**305,661**	**3,461,383**	**5,025,070**	**38,582,386**
833,369,518	**36,332,975**	**458,139,143**	**849,263,435**	**2,601,583,530**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Floating Rate Notes	Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Global High Yield
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
88,378,616	2,162,976,142	233,666,036	153,096,037	233,947,275
14,250	0	0	25,000	0
0	0	0	0	0
721,734	14,315,643	442,647	3,811,847	30,679,092
640,649	38,766,541	6,699,837	74,529	500,009
50,170	4,378,467	0	18,087,601	156,554
580,157	12,939,530	1,227,136	953,253	3,199,769
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
7,700	0	337,430	353,893	2,971,294
0	0	0	0	0
235,983	510,990	0	0	0
203	9	0	1,168	6
90,629,462	**2,233,887,322**	**242,373,086**	**176,403,328**	**271,453,999**
0	0	0	0	0
3,990	0	0	7,000	0
923,729	9,725,889	5,134,409	306,396	14,795,980
3,690	35,198,988	37,419	18,511,751	275,418
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	14,756	0
0	0	0	16,780	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
13,519	280,850	7,740	30,921	74,247
2,168	253,269	0	0	14,351
10,616	198,127	19,948	24,392	37,092
5,424	77,660	6,140	9,340	12,769
2,804	20,147	0	1,656	992
150	4,441	895	521	157,569
966,089	**45,759,371**	**5,206,551**	**18,923,515**	**15,368,418**
89,663,373	**2,188,127,951**	**237,166,535**	**157,479,813**	**256,085,581**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Total Return Defensive
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
247,660,939	47,923,404	292,021,345	1,587,619,167	73,738,305
0	0	60,200	232,902	752
0	0	0	122,043	0
5,367,655	2,633,051	18,063,380	75,639,260	3,852,238
0	0	20,000	2,645,486	0
67,167	0	3,021	190,594	0
796,237	196,342	1,888,128	13,287,498	517,256
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
3,205,040	229,985	1,248,177	4,388,183	89,980
0	0	0	0	0
0	95,032	0	0	0
3,976	1,159	1,132,891	62,235	1,435
257,101,014	**51,078,973**	**314,437,142**	**1,684,187,368**	**78,199,966**
0	0	0	0	0
0	0	14,840	94,674	320
0	0	4,640,407	13,890,955	907,816
287,486	0	849,682	1,144,102	3,445
0	0	13,224	0	12,397
0	0	0	0	0
0	0	0	1,178,053	0
149,590	0	24,656	8,839,392	191,147
0	0	714,901	1,976,693	125,875
0	0	0	0	0
10,684	1,002	56,075	557,893	5,325
0	0	13,456	389,990	11,860
32,818	5,867	34,059	176,904	7,432
11,913	1,479	34,960	53,221	1,987
2,038	944	17,002	52,646	0
134,911	371	588,788	295,261	1,817
629,440	**9,664**	**7,002,050**	**28,649,784**	**1,269,421**
256,471,574	**51,069,310**	**307,435,092**	**1,655,537,584**	**76,930,545**

Candriam Bonds

Total / Totaal
EUR
15,180,158,150
1,138,284
145,432
769,897,837
93,849,559
101,707,076
148,444,115
16,679
120,001,467
20,322,352
29,564,028
1,132,508
1,361,230
16,467,738,717
36,378
199,953
177,188,193
106,935,556
2,597,046
59,628
2,425,083
10,375,389
30,815,865
17,568
4,497,368
14,566,326
1,823,302
945,002
225,513
1,599,608
354,307,776
16,113,430,941

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2019	Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2019	Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode
Net assets at the beginning of the period	**Actifs nets au début de la période**	**Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode**
Income	**Revenus**	**Erträge**
Interest on bonds, net	Intérêt sur obligations, net	Zinsen auf Anleihen, netto
Interest received on CFD	Intérêt reçu sur CFD	Zinsen aus CFD
Bank interest	Intérêt bancaire	Bankzinsen
Interest received on swaps	Intérêt reçu sur swaps	Zinsen aus Swaps
Interest on securities lending	Intérêt sur prêts de titres	Zinsen aus Wertpapierleihe
Other income	Autres revenus	Sonstige Erträge
Total income	**Total des revenus**	**Total Erträge**
Expenses	**Frais**	**Aufwendungen**
Dividends paid, net	Dividendes payés, nets	Bezahlte Dividenden, netto
Management fees	Commissions de gestion	Verwaltungsgebühren
Performance fees	Commissions de performance	Performancegebühren
Operating and Administrative Expenses	Charges opérationnelles et administratives	Betriebliche und administrative Aufwendungen
Depositary fees	Commissions de dépositaire	Depotbankgebühr
Subscription tax	Taxe d'abonnement	Abonnementssteuer
Bank charges	Frais bancaires et de garde	Bankspesen
Bank interest	Intérêt bancaire	Bankzinsen
Interest paid on swaps	Intérêt versé sur swaps	Zinsen auf Swaps
Interest on reverse repurchase agreements	Intérêt sur prise en pension	Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften
Interest paid on CFD	Intérêt versé sur CFD	Zinsen auf CFD
Other expenses	Autres frais	Sonstige Aufwendungen
Total expenses	**Total des frais**	**Total Kosten**
Net income / (loss) from investments	**Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements**	**Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen**
Net realised gain / (loss) on sales of investments	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen
Net realised gain / (loss) on swaps	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swap-Kontrakten
Net realised gain / (loss) on CFD	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus CFD
Net realised gain / (loss) on options	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen
Net realised gain / (loss) on forward foreign exchange contracts	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften
Net realised gain / (loss) on futures	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures
Net gain / (loss) on foreign exchange	Bénéfice / (Perte) de change, net(te)	Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen
Net realised gain / (loss)	**Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)**	**Realisierter Nettogewinn / (-verlust)**

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2019

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Netto-activa aan het begin van de periode		**81,445,137**	**344,552,068**	**18,944,484**
Inkomsten				
Netto-interest op obligaties	(2a)	1,527,630	14,208	(40,790)
Ontvangen interest op CFD		0	0	11,312
Bankinterest		6,111	48,857	7,000
Ontvangen interest op swaps		3,056	0	0
Interest op leningen op effecten	(17)	0	184,456	5,221
Andere inkomsten		55	4,894	0
Totaal inkomsten		**1,536,852**	**252,415**	**(17,257)**
Kosten				
Betaalde nettodividenden		0	0	347
Beheerprovisies	(3)	404	168,855	29,775
Prestatieprovisies	(5)	520	28,490	178,317
Operationele en administratieve kosten	(4)	56,379	162,818	9,704
Commissies voor de depothoudende	(4)	3,972	11,478	1,249
Abonnementstaks	(6)	4,014	39,744	1,970
Bankkosten en bewaarloon		0	0	0
Bankinterest		1,486	19,371	3,188
Betaalde interest op swaps		3,111	0	0
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	(2n)	0	0	0
Betaalde interest op CFD	(2l)	0	0	9,131
Andere kosten		0	83,012	7,817
Totaal kosten		**69,886**	**513,768**	**241,498**
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		**1,466,966**	**(261,353)**	**(258,755)**
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	(2b)	(983,684)	2,518,532	722,980
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op swaps	(2h)	(7,770)	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	(2m)	0	0	56,456
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties	(2f)	0	(35,477)	(14,948)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten	(2e,2l)	(493,968)	(5,364,261)	(396,958)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	(2f)	73,064	586,015	76,194
Nettowinst / (-verlies) op deviezen		85,871	248,802	23,061
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		**140,479**	**(2,307,742)**	**208,030**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
1,540,343,295	**321,704,109**	**2,592,553,023**	**122,937,757**	**489,736,043**
23,455,808	10,199,762	88,020,408	2,985,112	3,295,682
0	0	0	0	0
156,318	155,649	1,261,923	94,534	3,953
5,694,732	670,943	829,861	173,812	25,250
0	0	0	0	51,979
1,011	0	371,232	2,563	0
29,307,869	**11,026,354**	**90,483,424**	**3,256,021**	**3,376,864**
0	14,349	0	0	0
4,296,669	688,973	6,669,532	15,106	251,646
11,045,983	3,371	1,085,410	21,149	45,930
1,263,904	206,749	1,906,963	81,277	231,433
55,379	94,146	80,759	6,335	20,927
166,355	81,214	329,325	5,455	57,237
0	0	0	0	227
460,164	36,921	452,357	15,793	6,984
4,242,873	697,662	4,270,139	401,567	112,750
199,466	0	0	0	0
0	0	0	0	0
141,625	19,982	154,849	5,360	4,801
21,872,418	**1,843,367**	**14,949,334**	**552,042**	**731,935**
7,435,451	**9,182,987**	**75,534,090**	**2,703,979**	**2,644,929**
892,305	(11,966,081)	(18,886,464)	(783,949)	1,168,354
(14,048,025)	0	(23,653,151)	(286,754)	246,542
0	0	0	0	0
826,945	0	0	43	0
(2,642,500)	(9,402,508)	(18,507,016)	(1,912,953)	(152,225)
4,661,161	(55,864)	(15,947,012)	(628,757)	(1,743,245)
861,299	1,239,712	1,072,890	471,961	5,437
(2,013,364)	**(11,001,754)**	**(386,663)**	**(436,430)**	**2,169,792**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence*	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
51,938,924	**785,534,748**	**34,192,234**	**501,733,474**	**711,240,638**
695,713	6,739,040	283,928	3,080,104	6,782,748
0	0	0	0	0
8,214	1,599	305	5,703	2,029
0	245,403	0	0	0
0	49,471	995	41,373	66,990
0	1,500	0	0	0
703,927	**7,037,013**	**285,228**	**3,127,180**	**6,851,767**
0	0	0	0	0
110,681	273,526	8,223	163,219	436,188
0	49,698	0	3,586	7,665
30,102	358,001	23,236	217,999	381,952
12,953	29,960	2,037	28,113	40,977
20,760	42,815	2,116	32,066	63,505
0	0	0	0	0
11,882	16,348	1,285	10,170	10,047
0	362,217	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
125	53,067	2,267	3,342	5,481
186,503	**1,185,632**	**39,164**	**458,495**	**945,815**
517,424	**5,851,381**	**246,064**	**2,668,685**	**5,905,952**
(6,089,607)	(1,514,402)	46,133	(28,908)	1,995,109
0	243,945	0	0	0
0	0	0	0	0
0	(173,925)	0	0	0
29,898	(1,548)	0	613	0
71,945	1,611,504	67,145	(3,009,536)	(1,922,102)
(98,116)	(9,122)	123	(37,807)	652
(5,568,456)	**6,007,833**	**359,465**	**(406,953)**	**5,979,611**

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Floating Rate Notes	Candriam Bonds Global Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2,104,085,925	**65,698,414**	**2,109,692,345**	**157,892,231**	**143,361,107**
38,731,206	640,242	15,105,402	880,925	1,798,653
0	0	0	0	0
101,584	3,169	775	83	10,604
94,945	1,528	0	0	0
0	7,028	76,213	0	16,969
4	0	0	0	0
38,927,739	**651,967**	**15,182,390**	**881,008**	**1,826,226**
0	0	0	0	0
5,604,393	58,437	1,480,840	39,959	168,296
832,080	2,168	287,717	0	0
1,362,837	45,763	968,570	94,717	125,371
82,577	4,360	93,487	0	6,558
270,616	8,315	135,893	11,485	12,948
0	97	0	0	0
327,977	2,006	29,602	6,171	5,711
442,055	1,556	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
130,591	528	167,632	0	4,823
9,053,126	**123,230**	**3,163,741**	**152,332**	**323,707**
29,874,613	**528,737**	**12,018,649**	**728,676**	**1,502,519**
12,509,186	290,484	(10,348,281)	(675,342)	3,002,137
2,176,943	(3,885)	0	0	0
0	0	0	0	0
(292,500)	0	(180,000)	0	(66,845)
(1,207,816)	(55,336)	(1,555)	0	(648,639)
416,361	481,030	531,155	0	(221,821)
(741,006)	14,602	4,603	3,713	120,341
42,735,781	**1,255,632**	**2,024,571**	**57,047**	**3,687,692**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
208,363,850	**269,725,309**	**57,589,936**	**295,770,206**	**1,722,143,333**
4,942,037	920,138	519,701	2,953,835	18,403,942
0	0	0	0	0
20,033	15,149	9,836	36,715	325,365
1,931	0	0	76,231	1,594,160
0	61,186	4,752	23,901	228,644
45,649	0	0	0	0
5,009,650	**996,473**	**534,289**	**3,090,682**	**20,552,111**
0	0	0	0	0
396,573	59,177	5,826	215,958	3,101,908
2	0	12	13,453	395,908
192,508	173,608	30,425	149,566	915,654
6,616	9,157	2,872	10,049	82,780
23,187	21,837	2,776	33,588	145,794
0	170	0	61	192
60,869	7,932	2,031	16,523	157,578
0	0	0	323,844	2,489,335
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
32,138	1,879	709	12,831	216,432
711,893	**273,760**	**44,651**	**775,873**	**7,505,581**
4,297,757	**722,713**	**489,638**	**2,314,809**	**13,046,530**
7,608,744	(710,735)	352,089	1,036,598	16,848,107
(370,531)	0	0	(255,978)	4,662,396
0	0	0	0	0
(40,950)	0	0	(103,289)	(202,997)
(2,679,967)	(5,981,252)	357,417	(4,027,414)	(23,007,012)
13,026	(648,023)	(27,398)	(1,374,122)	(39,064,815)
(1,508,073)	261,342	25,330	(36,276)	561,663
7,320,006	**(6,355,955)**	**1,197,076**	**(2,445,672)**	**(27,156,128)**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive	Candriam Bonds USD*	Total / Totaal
EUR	USD	EUR
87,366,678	**65,380,835**	**14,495,409,160**
750,532	844,966	221,092,745
0	0	11,312
17,303	12,980	2,119,908
32,421	0	9,240,164
0	4,548	823,171
0	0	381,349
800,256	**862,494**	**233,668,649**
0	0	12,948
28,255	82,668	23,446,294
11,860	395	13,878,385
37,334	41,920	8,796,149
4,458	1,922	670,795
3,735	11,672	1,476,296
0	0	747
8,294	730	1,609,770
73,497	0	12,766,173
0	0	199,466
0	0	9,131
1,207	680	1,029,134
168,640	**139,987**	**63,895,288**
631,616	**722,507**	**169,773,361**
(1,221,195)	482,360	61,630
(6,020)	0	(28,384,420)
0	0	56,456
0	0	(283,948)
(486,317)	(98,161)	(73,032,660)
(569,387)	(342,980)	(54,897,548)
939	10,397	2,241,681
(1,650,364)	**774,123**	**15,534,552**

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2019
(continued)

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2019
(suite)

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode
(Fortsetzung)

Change in net unrealised appreciation / depreciation on investments	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren
Change in net unrealised appreciation / depreciation on futures	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures
Change in net unrealised appreciation / depreciation on forward foreign exchange contracts	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften
Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swap-Kontrakten
Change in net unrealised appreciation / depreciation on CFD	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus CFD
Change in net unrealised appreciation / depreciation on options	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen
Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	**Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations**	**Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit**
Evolution of the capital	**Evolution du capital**	**Entwicklung des Fondsvermögens**
Subscriptions of shares	Souscriptions d'actions	Zeichnung von Aktien
Redemptions of shares	Rachats d'actions	Rücknahme von Aktien
Dividends distributed	Dividendes versés	Ausgeschüttete Dividenden
Currency translation	Différence de change	Währungsdifferenz
Net assets at the end of the period	**Actifs nets à la fin de la période**	**Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode**

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2019
(vervolg)

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille		6,320,084	12,252,597	743,110
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	(2f)	42,926	254,665	21,263
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten	(2e,2l)	169,618	1,615,483	111,943
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps	(2h)	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	(2m)	0	0	(110,933)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op opties	(2f)	0	283,177	11,763
Nettoverhoging / (Nettoverlaging) van de netto-activa voortvloeiend uit transacties		**6,673,107**	**12,098,180**	**985,176**
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		3,802,234	4,237,181	0
Terugkoop van aandelen		(8,885,239)	(23,473,563)	(469,622)
Uitgekeerde dividenden	(13)	0	(52,327)	0
Wisselverschil		0	0	0
Netto-activa aan het einde van de periode		**83,035,239**	**337,361,539**	**19,460,038**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
73,324,191	33,527,218	282,865,401	9,079,925	26,528,786
(2,996,099)	(36,825)	6,213,422	325,211	(195,996)
(99,478)	4,852,706	(1,243,706)	(890,632)	248,021
(21,851,865)	727,246	12,356,995	(1,187,748)	(753,363)
0	0	0	0	0
(95,684)	0	0	0	(47,740)
46,267,701	**28,068,591**	**299,805,449**	**6,890,326**	**27,949,500**
761,361,448	142,403,645	1,035,917,167	5,429,113	23,992,778
(483,875,287)	(120,070,511)	(667,483,043)	(15,021,057)	(61,246,874)
(281,675)	(3,833,841)	(18,816,462)	0	(1,130,414)
0	0	0	0	0
1,863,815,482	**368,271,993**	**3,241,976,134**	**120,236,139**	**479,301,033**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence*	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
5,783,878	38,659,031	1,587,972	17,261,171	40,994,786
12,853	(127,050)	(6,655)	(168,571)	51,559
(50,628)	7,087	0	81,779	0
0	(826,161)	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	(55,300)
177,647	**43,720,740**	**1,940,782**	**16,767,426**	**46,970,656**
608,563	133,098,971	427,693	29,438,977	213,647,412
(52,153,405)	(128,015,023)	(224,955)	(89,480,234)	(121,186,594)
(571,729)	(969,918)	(2,779)	(320,500)	(1,408,677)
0	0	0	0	0
0	**833,369,518**	**36,332,975**	**458,139,143**	**849,263,435**

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Floating Rate Notes	Candriam Bonds Global Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
120,113,188	6,659,953	14,543,647	543,324	4,212,079
(703,814)	141,509	359,525	0	3,601
1,596,596	9,942	0	337,430	351,930
4,024,022	0	0	0	0
0	0	0	0	0
225,000	(5,700)	0	0	23,393
167,990,773	**8,061,336**	**16,927,743**	**937,801**	**8,278,695**
993,563,826	32,241,693	826,001,044	92,494,232	80,897,774
(654,365,318)	(16,299,201)	(764,489,344)	(14,157,729)	(75,019,927)
(9,691,676)	(38,869)	(3,837)	0	(37,836)
0	0	0	0	0
2,601,583,530	**89,663,373**	**2,188,127,951**	**237,166,535**	**157,479,813**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
7,680,770	8,170,831	1,336,888	15,351,173	61,776,306
(22,880)	(109,009)	5,869	(163,110)	(10,273,164)
2,484,405	2,720,627	(268,909)	1,391,335	5,784,874
327,024	0	0	(695,624)	(4,684,929)
0	0	0	0	0
31,500	0	0	(47,050)	(180,317)
17,820,825	**4,426,494**	**2,270,924**	**13,391,052**	**25,266,642**
131,791,099	9,311,139	2,873,356	79,096,082	60,310,330
(100,808,619)	(26,958,899)	(11,661,817)	(80,691,893)	(147,618,273)
(1,081,574)	(32,469)	(3,089)	(130,355)	(4,564,448)
0	0	0	0	0
256,085,581	**256,471,574**	**51,069,310**	**307,435,092**	**1,655,537,584**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive	Candriam Bonds USD*	Total / Totaal
EUR	USD	EUR
2,472,357	1,371,978	753,323,852
(86,575)	235,969	(8,042,595)
(49,039)	(165,719)	18,684,541
(132,210)	0	(14,146,594)
0	0	(110,933)
(6,025)	0	137,016
548,144	**2,216,351**	**765,379,839**
6,391,364	4,373,395	4,528,898,480
(17,375,641)	(71,748,003)	(3,646,215,008)
0	(222,578)	(40,407,235)
0	0	10,365,705
76,930,545	**0**	**16,113,430,941**

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Changes in the number of shares outstanding for the period ended June 30, 2019	Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2019	Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode
Number of shares outstanding at the beginning of the period	Nombre d'actions en circulation au début de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode
Number of shares issued	Nombre d'actions émises	Anzahl der ausgegebenen Aktien
Number of shares repurchased	Nombre d'actions rachetées	Anzahl der zurückgegebenen Aktien
Number of shares outstanding at the end of the period	Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode

Statistics	Statistiques	Statistiken
Total net assets *	Valeur nette d'inventaire globale *	Nettoinventarwert, insgesamt *
June 30, 2019	30 juin 2019	30. Juni 2019
December 31, 2018	31 décembre 2018	31. Dezember 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
Net asset value per share	Valeur nette d'inventaire par action	Nettoinventarwert pro Aktie
June 30, 2019	30 juin 2019	30. Juni 2019
December 31, 2018	31 décembre 2018	31. Dezember 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
Distributions to shareholders per share	Distribution aux actionnaires par action	Ausschüttungen an die Aktionäre je Aktie
June 30, 2019	30 juin 2019	30. Juni 2019
December 31, 2018	31 décembre 2018	31. Dezember 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017

* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share classes.
* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.
* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.
* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.

Wijzigingen in het aantal aandelen in omloop voor de periode afgesloten op 30 juni 2019

	Candriam Bonds Capital Securities			
	C	**I**	**Z**	**R**
	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
Aantal aandelen in omloop aan het begin van de periode	7	501	55,299	7
Aantal uitgegeven aandelen	0	940	1,522	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	(500)	(5,459)	0
Aantal aandelen in omloop aan het einde van de periode	7	941	51,362	7

Statistieken

Totaal netto-activa *	EUR	EUR	EUR	EUR
30 juni 2019	83,035,239			
31 december 2018	81,445,137			
31 december 2017	99,104,804			
Netto-inventariswaarde per aandeel				
30 juni 2019	155.62	1,572.76	1,587.81	157.41
31 december 2018	143.90	1,450.81	1,459.63	145.05
31 december 2017	153.05	1,531.56	1,534.45	153.26
Uitkeringen aan de aandeelhouders per aandeel				
30 juni 2019	-	-	-	-
31 december 2018	-	-	-	-
31 december 2017	-	-	-	-

* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share classes.
* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.
* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.
* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive						
C		**N**	**I**	**Z**	**L**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
70,233	157,412	560	2,623	181,641	3,684	28,445
4,822	1,728	39	0	1,067	0	0
(6,808)	(16,746)	(125)	(9)	(10,656)	(3,684)	(2,204)
68,247	142,394	474	2,614	172,052	0	26,241
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
337,361,539						
344,552,068						
386,469,575						
127.64	117.31	154.78	1,605.96	1,544.63	-	146.95
123.65	113.76	150.07	1,562.44	1,489.95	150.72	141.98
130.01	122.07	158.11	1,629.23	1,553.55	158.60	-
-	0.11	-	-	-	-	-
-	2.50	-	-	-	-	-
-	0.50	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive
R2
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
266,820
12,077
(24,110)
254,787

EUR
337,361,539
344,552,068
386,469,575
149.39
144.48
151.17
0.14
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities		
C	**I**	**Z**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
33,713	5,786	3,753
0	0	0
0	(200)	(103)
33,713	5,586	3,650
EUR	EUR	EUR
19,460,038		
18,944,484		
17,799,397		
150.32	1,533.79	1,595.74
142.26	1,460.03	1,519.00
152.29	1,539.52	1,595.14
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities						
C		CQ	CUSDH	N	I	IQ
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
1,217,646	273,395	28,528	11,928	226,794	3,222,233	11,780
328,562	6,480	21,253	83	50,511	1,444,487	10,264
(255,621)	(253,934)	(4,931)	(3,667)	(43,386)	(1,373,876)	(2,195)
1,290,587	25,941	44,850	8,344	233,919	3,292,844	19,849
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
1,863,815,482						
1,540,343,295						
1,944,638,470						
199.95	139.65	141.71	165.91	182.72	228.38	1,432.92
194.75	136.14	139.22	159.33	178.41	221.90	1,404.09
199.41	140.75	147.54	158.41	183.86	225.66	1,477.45
-	0.14	1.20	-	-	-	12.07
-	1.70	4.73	-	-	-	47.57
-	1.00	6.64	-	-	-	67.94

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities						
IUSDH	**S**	**Z**	**R**	**RCHFH**	**RGBPU**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
3,737	1,403,677	305,289	583,153	28,744	125	2,244
7,525	1,335,837	7,683	142,148	5,537	215	0
(497)	(222,890)	(11,449)	(134,771)	(432)	(7)	0
10,765	2,516,624	301,523	590,530	33,849	333	2,244
USD	EUR	EUR	EUR	CHF	GBP	EUR
1,863,815,482						
1,540,343,295						
1,944,638,470						
1,681.62	230.81	233.14	160.36	157.62	154.78	150.92
1,611.84	224.03	226.03	155.89	153.46	151.02	146.64
1,596.30	227.21	228.87	159.03	156.82	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities
R2
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
30,264
3,650
(4,424)
29,490
EUR
1,863,815,482
1,540,343,295
1,944,638,470
150.61
146.48
149.51
0.15
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
C		**CEURU**		**CQ**	**N**	**NEURU**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
20,954	14,792	317,721	590,970	784	2,080	500
1,867	930	239,158	569,442	1,102	724	2,319
(2,850)	(600)	(28,963)	(31,119)	(8)	(509)	(500)
19,971	15,122	527,916	1,129,293	1,878	2,295	2,319
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR
368,271,993						
321,704,109						
360,043,980						
96.72	78.86	84.75	69.67	156.20	96.11	156.50
89.29	76.90	77.96	67.60	146.63	88.99	95.29
98.25	88.58	81.75	72.91	172.06	98.27	100.17
-	4.19	-	3.68	2.47	-	-
-	4.00	-	2.00	10.30	-	-
-	5.00	-	5.00	10.15	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
I		**IEURH**	**IEURU**	**Z**	**ZEURU**	**V**
Capitalization **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Distribution** **Distribution** **Ausschüttung** **Uitkering**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**
14,217	0	20,699	6,391	125,273	29,519	3,113
5,075	0	1,051	26,210	26,911	1,001	0
(7,366)	0	(17,349)	(9,065)	(30,184)	(19,964)	(301)
11,926	0	4,401	23,536	122,000	10,556	2,812
USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD
368,271,993						
321,704,109						
360,043,980						
1,006.79	-	1,458.61	1,276.74	1,054.53	1,681.85	1,066.97
926.83	-	1,365.58	1,171.08	968.04	1,538.02	981.08
1,014.74	1,637.84	1,540.95	1,220.66	1,053.69	1,593.72	1,071.02
-	-	-	-	-	-	-
-	60.00	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies				
R	**REURU**	**RGBPU**	**R2**	**R2EURU**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
919	30	6	69,956	25,263
171	6,489	0	19,057	3,568
(100)	0	0	(3,768)	(1,283)
990	6,519	6	85,245	27,548
USD	EUR	GBP	USD	EUR
368,271,993				
321,704,109				
360,043,980				
98.71	163.50	167.05	145.36	145.54
90.94	150.05	153.82	141.78	141.21
99.66	156.55	158.73	154.89	-
-	-	-	8.33	8.29
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
C		**CEURH**	**CQ**	**N**	**NEURH**	**I**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
72,733	100,762	50,203	137,202	2,760	1,914	97,202
11,973	11,864	11,981	37,014	623	296	92,250
(9,438)	(5,762)	(14,749)	(22,912)	(303)	(869)	(75,221)
75,268	106,864	47,435	151,304	3,080	1,341	114,231
USD	USD	EUR	USD	USD	EUR	USD
3,241,976,134						
2,592,553,023						
2,554,570,031						
2,699.18	1,023.67	1,348.50	168.48	2,355.61	156.29	2,942.27
2,420.63	955.62	1,228.20	153.50	2,118.51	142.77	2,633.26
2,629.01	1,079.41	1,373.29	177.59	2,313.96	160.54	2,838.81
-	40.00	-	2.61	-	-	-
-	40.00	-	10.47	-	-	-
-	37.00	-	9.46	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
I	**IEURH**	**IEURU**	**IGBPU**	**IQEURH**	**IQGBPH**	**Z**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
2,291	125,426	16,258	1	7,464	1,200	142,741
441	40,082	960	0	11,355	1,940	26,755
(972)	(34,308)	(4,638)	0	(11,393)	(110)	(47,240)
1,760	131,200	12,580	1	7,426	3,030	122,256
USD	EUR	EUR	GBP	EUR	GBP	USD
3,241,976,134						
2,592,553,023						
2,554,570,031						
1,622.08	1,516.50	1,850.27	2,134.92	1,387.07	1,421.50	3,190.81
1,520.78	1,378.76	1,649.52	1,908.42	1,281.65	1,305.12	2,844.58
1,696.28	1,530.95	1,692.51	1,942.01	1,517.50	1,530.50	3,053.76
74.68	-	-	-	22.07	22.25	-
-	-	-	-	89.98	90.96	-
58.00	-	-	-	82.56	89.26	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
Z	**ZEURH**	**VEURH**	**VEURU**	**V2**	**V2QGBPH**	**L**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
45,844	22,654	202,836	77,287	111,427	304,479	7,747
4,792	20,617	57,775	99,577	22,719	87,581	129
(28,619)	(14,740)	(25,856)	(15,623)	0	(5,564)	(336)
22,017	28,531	234,755	161,241	134,146	386,496	7,540
USD	EUR	EUR	EUR	USD	GBP	USD
3,241,976,134						
2,592,553,023						
2,554,570,031						
1,675.12	1,589.31	1,497.34	1,826.39	1,602.44	1,410.33	2,662.54
1,569.34	1,439.25	1,359.88	1,626.68	1,431.81	1,294.19	2,389.34
1,746.01	1,590.86	1,503.48	1,664.49	1,544.05	1,495.98	2,598.20
81.77	-	-	-	-	22.05	-
60.00	-	-	-	-	68.66	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
R	**RCHFH**	**REURH**	**REURU**	**RGBPH**	**R2**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
216,966	13,275	0	7,347	3,853	11,383	239,479
66,239	1,945	2,262	3,547	0	0	41,302
(111,067)	(1,135)	(1,747)	(3,599)	(3,847)	(845)	(12,711)
172,138	14,085	515	7,295	6	10,538	268,070
USD	CHF	EUR	EUR	GBP	USD	USD
3,241,976,134						
2,592,553,023						
2,554,570,031						
139.56	153.51	152.53	186.14	170.89	154.44	151.21
124.87	139.80	138.56	165.92	154.56	137.95	141.68
135.02	156.26	-	170.80	170.32	-	152.74
-	-	-	-	-	-	7.10
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Emerging Markets
R2EURH
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
6,127
1,275
0
7,402
EUR
3,241,976,134
2,592,553,023
2,554,570,031
147.74
134.04
-
-
-
-

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return				
CEURH	**I**	**IEURH**	**Z**	**R**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
211	1	4,750	80,070	7
0	18	700	2,846	0
(71)	0	(1,250)	(8,859)	0
140	19	4,200	74,057	7
EUR	USD	EUR	USD	USD
120,236,139				
122,937,757				
122,472,129				
146.31	1,506.43	1,444.75	1,529.55	151.33
140.75	1,432.04	1,390.05	1,440.66	142.98
-	1,499.78	1,497.90	1,500.12	149.95
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro						
C		**N**	**I**		**Z**	
Capitalization **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Distribution** **Distribution** **Ausschüttung** **Uitkering**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Distribution** **Distribution** **Ausschüttung** **Uitkering**	**Capitalization** **Capitalisation** **Thesaurierung** **Kapitalisatie**	**Distribution** **Distribution** **Ausschüttung** **Uitkering**
52,942	41,255	251	1,879	142	216,691	67,128
800	786	28	179	62	5,991	0
(2,680)	(2,798)	(35)	0	0	(37,511)	(3,831)
51,062	39,243	244	2,058	204	185,171	63,297
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
479,301,033						
489,736,043						
552,083,156						
1,221.99	286.97	1,157.54	1,323.15	1,559.82	1,364.86	1,585.70
1,156.60	274.05	1,096.36	1,250.17	1,488.42	1,286.96	1,510.09
1,175.15	281.06	1,117.74	1,263.97	1,515.56	1,299.10	1,537.54
-	2.50	-	-	15.14	-	15.36
-	2.40	-	-	13.05	-	13.25
-	3.00	-	-	15.00	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro			
V	**L**	**R**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
20,300	614	24,484	1,174
9,400	0	3,026	0
0	(614)	(11,579)	(174)
29,700	0	15,931	1,000
EUR	EUR	EUR	EUR
479,301,033			
489,736,043			
552,083,156			
1,586.36	-	122.11	156.87
1,498.39	1,148.44	115.36	148.10
-	1,168.16	116.92	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence*						
C		N	I	Z	L	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
4,066	21,299	76	277	1	1,181	6,982
20	68	13	107	0	1	0
(4,086)	(21,367)	(89)	(384)	(1)	(1,182)	(6,982)
0	0	0	0	0	0	0
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-						
51,938,924						
67,794,368						
-	-	-	-	-	-	-
3,412.42	1,483.04	3,231.33	3,647.34	1,524.81	3,380.76	149.73
3,561.10	1,578.45	3,380.98	3,790.47	1,580.05	3,531.28	155.62
-	-	-	-	-	-	-
-	30.00	-	-	-	-	-
-	30.00	-	-	-	-	-

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence*
R2
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
1,255
0
(1,255)
0

EUR
-
51,938,924
67,794,368
-
143.68
-
-
-
-

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate						
C		N	I		Z	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
2,609	150	2,321	18,031	189	65,649	60,550
88	0	241	1,411	0	11,701	15,185
(453)	(93)	(194)	(1,579)	0	(8,833)	(18,851)
2,244	57	2,368	17,863	189	68,517	56,884
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
833,369,518						
785,534,748						
1,061,134,514						
7,680.54	5,624.73	147.02	8,097.39	1,587.96	8,420.79	1,589.60
7,283.51	5,386.66	139.70	7,665.74	1,518.49	7,956.41	1,517.12
7,470.75	5,591.68	143.90	7,824.78	1,566.99	8,102.94	1,563.27
-	56.20	-	-	15.84	-	15.83
-	64.70	-	-	18.10	-	18.10
-	78.00	-	-	23.00	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate
R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
112,867
550
(87,104)
26,313
EUR
833,369,518
785,534,748
1,061,134,514
118.89
112.59
115.21
-
-
-

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials				
C		N	I	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
7,528	2,281	945	10,271	166,907
156	21	71	2,078	0
(545)	(4)	(144)	(577)	0
7,139	2,298	872	11,772	166,907
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
36,332,975				
34,192,234				
36,243,873				
177.26	119.22	164.80	189.35	194.25
168.28	114.36	156.76	179.41	183.78
171.80	118.01	160.66	182.43	186.35
-	1.22	-	-	-
-	1.25	-	-	-
-	1.70	-	-	-

Candriam Bonds Euro Diversified						
C		N	I	Z		R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
49,493	13,346	9	12,311	344,914	89,088	15,706
342	2	0	5,709	16,501	5,431	0
(4,581)	(628)	0	(10,564)	(56,387)	(15,037)	(7,000)
45,254	12,720	9	7,456	305,028	79,482	8,706
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
458,139,143						
501,733,474						
582,638,433						
1,028.71	316.91	976.01	1,111.58	906.28	1,528.53	152.44
995.20	307.40	945.11	1,073.08	873.45	1,476.96	147.17
1,008.57	314.41	960.81	1,081.36	878.69	1,499.16	148.60
-	0.81	-	-	-	3.88	-
-	2.80	-	-	-	13.45	-
-	3.10	-	-	-	15.00	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government						
C		**N**	**I**		**Z**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
9,196	18,697	259	98,291	92	119,935	71,346
2,458	9	334	56,389	0	23,705	0
(2,035)	(937)	(64)	(20,111)	0	(15,775)	(13,299)
9,619	17,769	529	134,569	92	127,865	58,047
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
849,263,435						
711,240,638						
635,948,047						
2,447.29	1,211.37	2,309.51	2,648.49	1,547.81	2,716.51	1,570.38
2,312.86	1,156.73	2,184.77	2,496.44	1,475.22	2,557.56	1,495.11
2,314.24	1,169.93	2,196.21	2,488.37	1,484.10	2,544.22	1,501.19
-	12.00	-	-	16.86	-	17.08
-	10.90	-	-	13.85	-	14.00
-	11.70	-	-	15.00	-	15.00

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government		
L	**R**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
122	56,251	156
0	1,852	0
(122)	(9,082)	0
0	49,021	156

EUR	EUR	EUR
849,263,435		
711,240,638		
635,948,047		
-	161.18	157.62
2,293.89	152.00	150.28
2,300.62	-	-
-	-	1.72
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
C		**CQ**	**CUSDH**	**N**	**I**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
147,727	743,542	4,550	11,446	13,564	423,907	28,133
56,924	92,062	2,320	163	2,876	236,826	31,211
(36,562)	(227,257)	(156)	(6,079)	(2,497)	(210,699)	(11,810)
168,089	608,347	6,714	5,530	13,943	450,034	47,534
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
2,601,583,530						
2,104,085,925						
2,158,238,606						
1,175.86	189.67	160.21	190.81	1,074.02	1,265.05	1,632.80
1,095.70	180.54	150.61	175.20	1,002.53	1,175.98	1,555.68
1,127.03	190.81	160.52	175.48	1,034.89	1,205.55	1,635.07
-	4.00	1.41	-	-	-	40.12
-	5.00	5.62	-	-	-	40.00
-	7.30	6.96	-	-	-	60.00

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
IGBPU	**S**		**S2**	**Z**	**V**	**L**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
1	0	180,839	92,810	620,654	335,767	21,197
0	59,280	92,776	0	366,890	105,159	373
0	0	(48,716)	0	(296,632)	(55,996)	(1,964)
1	59,280	224,899	92,810	690,912	384,930	19,606
GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2,601,583,530						
2,104,085,925						
2,158,238,606						
2,072.05	1,569.04	1,626.78	1,593.50	222.88	1,948.13	1,162.29
1,932.31	-	1,530.83	1,477.71	206.45	1,808.76	1,083.61
1,959.00	1,555.41	1,604.81	1,505.60	209.87	1,849.46	1,115.87
-	-	22.50	-	-	-	-
-	-	43.00	-	-	-	-
-	-	56.00	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro High Yield						
R		**RCHFH**	**RGBPU**	**RQGBPH**	**R2**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
555,811	7	20,540	4	2,126	1,048	38,169
346,814	7,307	14,900	0	0	0	4,255
(310,845)	(142)	0	0	0	0	(2,592)
591,780	7,172	35,440	4	2,126	1,048	39,832
EUR	EUR	CHF	GBP	GBP	EUR	EUR
2,601,583,530						
2,104,085,925						
2,158,238,606						
132.49	153.09	155.87	207.62	157.59	158.52	155.20
123.19	143.61	145.23	193.60	147.08	147.15	147.80
126.21	150.84	-	196.16	154.65	-	150.89
-	1.34	-	-	1.36	-	3.96
-	3.81	-	-	5.42	-	-
-	-	-	-	5.14	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term					
C		**N**	**I**	**Z**	**L**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
1,137	597	13	707	248,749	0
722	4	14	2,727	0	0
(198)	(5)	0	(1,238)	(14,290)	0
1,661	596	27	2,196	234,459	0
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
89,663,373					
65,698,414					
107,276,617					
9,268.87	5,092.65	8,754.99	10,064.63	208.52	-
8,398.57	4,676.94	7,940.75	9,098.35	188.20	-
8,435.44	4,767.17	8,018.03	9,113.13	188.02	8,081.26
-	65.00	-	-	-	-
-	58.55	-	-	-	-
-	68.00	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro Short Term						
C		N	I		S	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
50,441	2,315	1,122	294,243	2,000	642,309	160,169
30,030	1	162	84,944	2,000	272,066	39,678
(26,051)	(608)	(284)	(151,912)	(2,000)	(147,091)	(51,921)
54,420	1,708	1,000	227,275	2,000	767,284	147,926
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2,188,127,951						
2,109,692,345						
1,997,090,044						
2,091.82	1,404.50	1,951.61	2,197.89	1,504.36	1,529.13	2,228.65
2,078.07	1,397.15	1,942.70	2,181.35	1,496.05	1,516.31	2,208.62
2,095.99	1,410.12	1,968.45	2,194.06	-	1,524.53	2,217.90
-	1.40	-	-	-	-	-
-	2.10	-	-	-	-	-
-	0.70	-	-	1.10	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term		
L	**R**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
26	165,740	14,843
0	478,242	200
(26)	(222,671)	(6,252)
0	421,311	8,791

EUR	EUR	EUR
2,188,127,951		
2,109,692,345		
1,997,090,044		
-	149.85	150.18
2,056.93	148.77	149.11
2,079.74	149.91	150.00
-	-	0.15
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes				
C	**I**	**Z**	**V**	**R**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
7	20,001	69,375	16,667	7
0	996	51,845	9,000	840
0	(200)	(8,777)	(500)	0
7	20,797	112,443	25,167	847
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
237,166,535				
157,892,231				
-				
149.32	1,494.98	1,496.83	1,495.58	149.49
148.77	1,488.40	1,489.14	1,488.64	148.87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government						
C		**N**	**I**	**IEURH**	**Z**	**ZEURAH**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
67,212	70,594	1,759	715,877	72,966	12,101	0
52,031	3,052	1,205	138,613	216,460	3,562	11,600
(28,172)	(4,012)	(732)	(247,042)	(234,915)	0	0
91,071	69,634	2,232	607,448	54,511	15,663	11,600
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
157,479,813						
143,361,107						
98,083,025						
145.28	38.89	138.02	156.12	144.97	1,343.66	1,504.12
137.75	37.41	130.97	147.63	139.52	1,269.18	-
133.14	36.66	126.97	141.95	139.65	1,217.69	-
-	0.55	-	-	-	-	-
-	0.50	-	-	-	-	-
-	0.60	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government
L
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
56
0
(56)
0
EUR
157,479,813
143,361,107
98,083,025
-
137.12
132.65
-
-
-

Candriam Bonds Global High Yield						
C		**CQ**	**N**	**I**	**IUSDH**	**Z**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
120,373	40,520	7,651	18,484	198,201	0	515,396
31,355	2,926	1,519	924	237,772	1	311,962
(16,016)	(4,288)	(983)	(3,261)	(129,035)	0	(289,522)
135,712	39,158	8,187	16,147	306,938	1	537,836
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
256,085,581						
208,363,850						
446,175,532						
216.78	97.84	156.22	199.10	227.14	1,383.15	235.48
201.49	94.85	146.73	185.60	210.43	-	217.69
209.13	104.02	158.89	193.79	217.99	-	223.56
-	4.15	1.62	-	-	-	-
-	5.50	6.47	-	-	-	-
-	4.00	7.56	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield					
V	**R**	**RQGBPH**	**RQGBPU**	**R2**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
1	10,901	6	6	1,434	137,081
0	1,572	0	0	0	8,419
0	(1,765)	0	0	(335)	(11,981)
1	10,708	6	6	1,099	133,519
EUR	EUR	GBP	GBP	EUR	EUR
256,085,581					
208,363,850					
446,175,532					
235.76	175.66	154.41	160.94	156.15	149.19
218.17	162.96	143.91	151.30	144.59	144.60
224.43	168.52	153.64	161.26	-	-
-	-	1.58	1.62	-	6.87
-	-	6.23	6.50	-	-
-	-	5.41	5.59	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration						
C		N	I		Z	L
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
55,928	16,477	3,083	29,786	191	1,763,145	1,049
1,287	1,318	179	209	0	59,806	0
(4,229)	(2,544)	(3)	(1,253)	0	(179,642)	(1,049)
52,986	15,251	3,259	28,742	191	1,643,309	0
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
256,471,574						
269,725,309						
291,659,161						
138.39	110.51	133.68	147.97	1,441.26	129.05	-
136.51	109.15	131.99	145.65	1,420.10	126.83	135.84
139.90	111.93	135.70	148.81	1,450.88	129.19	139.59
-	0.10	-	-	1.42	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	0.10	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration		
R	**R2**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
532	3,428	211,004
0	0	8,913
0	(330)	(19,036)
532	3,098	200,881

EUR	EUR	EUR
256,471,574		
269,725,309		
291,659,161		
103.60	149.69	148.88
102.01	147.34	146.70
104.29	-	149.89
-	-	0.15
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality						
C		**N**	**I**	**IEURH**	**Z**	**ZEURH**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
7,836	2,059	3,214	1,924	1	42,399	1
346	5	164	2,400	0	0	0
(596)	0	(130)	(4,322)	0	(5,059)	(1)
7,586	2,064	3,248	2	1	37,340	0
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
51,069,310						
57,589,936						
72,927,561						
117.09	105.85	112.97	1,219.52	1,165.60	1,326.52	-
112.50	103.16	108.65	1,168.52	1,128.79	1,269.83	1,136.19
110.99	103.00	107.51	1,141.44	1,125.92	1,243.61	1,136.82
-	1.50	-	-	-	-	-
-	1.20	-	-	-	-	-
-	1.50	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
553
0
0
553

EUR
51,069,310
57,589,936
72,927,561
108.26
103.80
101.98
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds International						
C		N	I	Z	L	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
51,605	37,649	336	11,638	212,439	1,042	372
17,114	35,492	940	40,359	7,148	0	77
(2,895)	(2,301)	(55)	(19,925)	(51,447)	(1,042)	(102)
65,824	70,840	1,221	32,072	168,140	0	347
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
307,435,092						
295,770,206						
372,803,761						
1,013.30	230.72	941.54	1,089.10	1,108.19	-	151.78
967.49	223.78	900.55	1,038.87	1,054.29	957.99	144.75
1,005.25	236.18	939.32	1,075.19	1,087.98	996.73	-
-	3.50	-	-	-	-	-
-	3.50	-	-	-	-	-
-	3.50	-	-	-	-	-

Candriam Bonds International	
R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
0	0
10,837	6,324
0	(4,574)
10,837	1,750

EUR	EUR
307,435,092	
295,770,206	
372,803,761	
153.22	153.26
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
C		**CQ**	**CUSDH**	**N**	**I**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
635,369	611,434	21,677	855	21,396	284,374	24,543
21,203	194	20,508	33	20	1,047	0
(82,081)	(122,555)	(5,377)	(295)	(6,384)	(9,640)	(3,772)
574,491	489,073	36,808	593	15,032	275,781	20,771
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
1,655,537,584						
1,722,143,333						
1,819,050,212						
134.00	125.28	141.27	154.68	124.98	1,394.44	1,330.37
132.60	125.97	140.68	150.79	123.89	1,378.47	1,337.43
136.85	130.66	148.65	151.50	128.29	1,417.48	1,385.13
-	2.00	0.90	-	-	-	22.52
-	0.65	3.43	-	-	-	10.00
-	2.00	3.39	-	-	-	20.00

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
IGBPH	**IUSDH**	**S**		**SGBPH**	**Z**	**ZUSDH**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
0	2,029	154,605	85,069	207,201	230,004	15,039
0	5,014	0	2,282	1,337	25,140	0
0	(57)	(1,088)	(3,935)	(11,436)	(38,919)	(3,947)
0	6,986	153,517	83,416	197,102	216,225	11,092
GBP	USD	EUR	EUR	GBP	EUR	USD
1,655,537,584						
1,722,143,333						
1,819,050,212						
-	1,556.09	1,481.69	1,450.44	1,490.54	1,508.22	1,595.36
-	1,516.66	1,462.60	1,456.04	1,463.05	1,485.82	1,548.55
1,516.17	1,519.55	1,502.36	1,501.08	-	1,520.08	1,542.49
-	-	-	24.51	-	-	-
-	-	-	5.50	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return				
V	**R**	**RGBPH**	**R2**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
9,000	46,585	18	9,279	386,786
0	258	0	0	19,682
(1,690)	(15,317)	(3)	(5,492)	(35,553)
7,310	31,526	15	3,787	370,915
EUR	EUR	GBP	EUR	EUR
1,655,537,584				
1,722,143,333				
1,819,050,212				
1,482.34	145.78	151.96	147.38	145.46
1,464.07	143.96	149.28	145.41	145.97
1,502.43	147.99	151.88	-	149.81
-	-	-	-	2.46
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds Total Return Defensive			
C	I	Z	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
24	15,307	43,548	1
0	1	4,300	0
(23)	(1)	(11,667)	0
1	15,307	36,181	1
EUR	EUR	EUR	EUR
76,930,545			
87,366,678			
116,617,197			
147.70	1,486.40	1,497.43	149.55
147.06	1,478.26	1,486.53	148.47
150.35	1,506.60	1,510.75	150.93
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD*						
C		**N**	**I**	**Z**	**ZEURH**	**L**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
19,365	36,518	733	13,881	5,984	5,394	449
419	841	257	758	600	993	80
(19,784)	(37,359)	(990)	(14,639)	(6,584)	(6,387)	(529)
0	0	0	0	0	0	0
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
-						
65,380,835						
87,301,757						
-	-	-	-	-	-	-
957.14	275.16	905.32	1,039.90	1,591.47	1,441.79	949.98
970.72	284.30	920.74	1,049.39	1,601.83	1,492.38	964.40
-	-	-	-	-	-	-
-	5.00	-	-	-	-	-
-	5.60	-	-	-	-	-

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD*		
R	**R2**	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
107	11,471	7,389
0	0	0
(107)	(11,471)	(7,389)
0	0	0

USD	USD	USD
-		
65,380,835		
87,301,757		
-	-	-
106.03	152.38	148.67
107.12	-	150.10
-	-	-
-	-	-
-	-	-

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cw Bk Austr 1.936% 17-03.10.29	700,000	EUR	715,323	0.86
			715,323	**0.86**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Raiffeisen 6% 13-16.10.23	1,200,000	EUR	1,432,116	1.72
			1,432,116	**1.72**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	500,000	EUR	555,480	0.67
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	400,000	EUR	351,358	0.42
Kbc 1.625% 17-18.09.29	1,000,000	EUR	1,033,260	1.25
			1,940,098	**2.34**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	1,000,000	EUR	1,059,470	1.28
			1,059,470	**1.28**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Sampo Bk 3.375% 19-23.05.49	115,000	EUR	123,236	0.15
			123,236	**0.15**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Axa 3.25% 18-28.05.49	400,000	EUR	441,392	0.53
Axa 3.375% 16-06.07.47	500,000	EUR	563,530	0.68
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	1,100,000	EUR	1,229,965	1.48
Bfcm 1.875% 19-18.06.29 Regs	300,000	EUR	312,627	0.38
Bfcm 3% 14-21.05.24	600,000	EUR	666,654	0.80
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	300,000	EUR	302,088	0.36
Bnpp 2.875% 14-20.03.26	700,000	EUR	732,389	0.88
Bnpp 5.125% 17-Perp Regs	300,000	USD	250,896	0.30
Bnpp 6.625% 19-Perp	400,000	USD	367,130	0.44
Bnpp 7.625% 16-Perp	800,000	USD	744,032	0.90

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Bpce 2.875% 16-22.04.26	700,000	EUR	786,856	0.95
Bpce 4.625% 18.7.23	500,000	EUR	582,555	0.70
Cfcm Nord E 2.125% 16-12.09.26	400,000	EUR	404,164	0.49
Cfcm 3.25% 16-01.06.26	400,000	EUR	442,648	0.53
Cnp Assur Frn 18-Perp	300,000	EUR	323,121	0.39
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	300,000	EUR	315,402	0.38
Cnp Assur 4% 14-Perp	500,000	EUR	554,525	0.67
Cr Agr 6.5% 14-Perp	700,000	EUR	767,186	0.92
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,106,540	1.33
Credit Agri 6.875% 19-Perp	500,000	USD	463,066	0.56
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	1,600,000	EUR	1,604,657	1.94
Groupama 6% 17-23.01.27	500,000	EUR	623,650	0.75
Groupama 6.375% (Frn) 14-Perp	500,000	EUR	582,230	0.70
La Mondiale 5.05% 14-Perp	400,000	EUR	450,028	0.54
Lbp 1% 17-16.10.24	500,000	EUR	514,245	0.62
Lbp 2.75% 14-23.04.26 Ftf	1,500,000	EUR	1,560,675	1.88
Scor Se 3.875% 14-Perp	600,000	EUR	677,328	0.82
Scor Se 5.25% 18-Perp	400,000	USD	324,977	0.39
Socgen 1.375% 18-23.02.28	500,000	EUR	505,485	0.61
Socgen 7.875% 13-Perp	1,500,000	USD	1,415,259	1.70
Sogecap Sa 4.125%/Frn 14-Perp	500,000	EUR	547,725	0.66
			20,163,025	**24.28**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	500,000	EUR	535,055	0.64
Allianz Se 3.099% 17-06.07.47	500,000	EUR	564,495	0.68
Allianz Se 4.75% 13-Perp	500,000	EUR	576,320	0.70
Comzbk 1.125% 19-22.06.26 Regs	300,000	EUR	302,673	0.36
Comzbk 4% 16-23.03.26	1,300,000	EUR	1,488,513	1.80
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	200,000	EUR	201,326	0.24
Merck Kgaa 2.875% 19-25.06.79	400,000	EUR	414,752	0.50
Munich Re 3.25% 18-26.05.49	300,000	EUR	348,099	0.42
			4,431,233	**5.34**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Aviva 3.875% 14-03.07.44	1,000,000	EUR	1,090,990	1.31
Barclays 2% 17-07.02.28	1,000,000	EUR	982,550	1.18
Barclays 7.125% 19-Perp	200,000	GBP	233,854	0.28

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Barclays 7.25%(Frn) 17-Perp	1,000,000	GBP	1,166,682	1.41
Barclays 7.75% 18-Perp	600,000	USD	540,419	0.65
Hsbc Hldg 3% 15-30.06.25	900,000	EUR	1,014,840	1.22
Hsbc Hldg 5.25% 14-Perp	500,000	EUR	540,435	0.65
Hsbc Hldg 6.5% 18-Perp	1,200,000	USD	1,101,718	1.33
Lloyds Bk 6.375%(Frn) 14-Perp	600,000	EUR	623,004	0.75
Lloyds Bk 6.75% 19-Perp	500,000	USD	451,901	0.54
Lloyds Bk 7.5%(Frn) 14-30.4.49	1,200,000	USD	1,110,379	1.34
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	700,000	EUR	702,667	0.85
Std Chart 3.125% 14-19.11.24 Regs	1,200,000	EUR	1,332,024	1.61
			10,891,463	**13.12**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Aquar+Inv 4.25% 13-02.10.43	500,000	EUR	575,380	0.69
			575,380	**0.69**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	300,000	EUR	377,205	0.45
Assgen 3.875% 19-29.01.29	204,000	EUR	219,712	0.26
Assgen 4.125% 14-04.05.26	300,000	EUR	335,496	0.40
Assgen 5% 16-08.06.48	200,000	EUR	221,728	0.27
Assgen 5.5% 15-27.10.47	300,000	EUR	344,769	0.42
Generali Fi 4.596% 14-Perp	300,000	EUR	313,392	0.38
Intesa San 7% 16-Perp	800,000	EUR	844,017	1.01
Intesa San 7.7% 15-Perp 144A	400,000	USD	345,400	0.42
Isp 1.75% 19-04.07.29	272,000	EUR	269,900	0.33
Unicredit 1% 18-18.01.23	250,000	EUR	248,058	0.30
Unicredit 1.25% 19-25.06.25	204,000	EUR	204,498	0.25
Unicredit 4.875% 19-20.02.29	631,000	EUR	667,232	0.80
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	200,000	EUR	210,652	0.25
			4,602,059	**5.54**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 4.75% 17-Perp Regs	500,000	EUR	515,950	0.62
Abn Amro 5.75% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,053,910	1.27
Abn Amro 7.125% 12-06.07.22	300,000	EUR	362,502	0.44
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	500,000	EUR	559,695	0.67
Bnp Par 1.625% 19-02.07.31	500,000	EUR	500,880	0.60

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,099,670	1.32
Elm Bv 4.5% 16-Perp	500,000	EUR	575,370	0.69
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	1,000,000	EUR	1,019,310	1.23
Ing Groep 6.875% 16-Perp	800,000	USD	741,040	0.89
Ing Group 6.75% 19-Perp Regs	500,000	USD	457,143	0.55
Nn Group 4.625% 17-13.01.48	300,000	EUR	345,180	0.42
Rabobk 4.625% 18-Perp	200,000	EUR	214,954	0.26
Rabobk 5.5% 15-Perp	1,500,000	EUR	1,564,920	1.89
Swiss Life 4.375% 15-Perp	500,000	EUR	568,970	0.69
Telefonica 4.375% 19-Perp	300,000	EUR	326,348	0.39
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	300,000	EUR	317,411	0.38
			10,223,253	**12.31**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Dnb Bnk As 1.25% 17-1.3.27 Regs	1,000,000	EUR	1,016,990	1.22
			1,016,990	**1.22**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba 2.575% 19-22.02.29	200,000	EUR	209,924	0.25
Banco Bilba 5.875% 17-Perp	600,000	EUR	621,766	0.75
Banco Bilba 5.875% 18-Perp	400,000	EUR	414,622	0.50
Banco Bilba 6% 19-Perp	200,000	EUR	210,489	0.25
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	100,000	EUR	100,594	0.12
Bankia 3.375% 17-15.03.27 Regs	700,000	EUR	736,477	0.89
Bankia 3.75% 19-15.02.29 Regs	600,000	EUR	636,750	0.77
Bankia 6.375% 18-Perp	200,000	EUR	210,138	0.25
Bbva 1% 19-21.06.26	200,000	EUR	203,288	0.24
Bco Sab 5.375% 18-12.12.28	500,000	EUR	550,435	0.66
Bco Sabadell 1.75% 19-10.05.24 Regs	200,000	EUR	203,594	0.25
Bco Sabadell 6.5% 17-Perp	200,000	EUR	199,933	0.24
Caixabank 1.375% 19-19.06.26	400,000	EUR	405,460	0.49
Caixabank 2.375% 19-01.02.24 Regs	200,000	EUR	214,216	0.26
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	1,000,000	EUR	1,049,929	1.26
Caixabank 5.25% 18-Perp	200,000	EUR	188,363	0.23
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	800,000	EUR	901,576	1.09
Santander 3.125% 17-19.01.27	700,000	EUR	791,511	0.95
Santander 6.25% 14-Perp	700,000	EUR	737,625	0.89
Santander 6.75% 17-Perp	500,000	EUR	546,143	0.66

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Santander 7.5% 19-Perp	600,000	USD	564,081	0.68
			9,696,914	**11.68**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank 3.5% 17-Perp	400,000	EUR	388,324	0.47
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	1,000,000	EUR	1,021,160	1.23
Seb 5.625%(Frn) 17-Perp	400,000	USD	355,581	0.43
Shb 1.25% 18-02.03.28	1,200,000	EUR	1,222,273	1.47
Shb 6.25% 19-Perp	400,000	USD	372,476	0.45
			3,359,814	**4.05**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1% 19-24.06.27	195,000	EUR	197,849	0.24
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	200,000	EUR	207,604	0.25
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	500,000	EUR	532,695	0.64
Cs 7.125% 17-Perp Regs	1,000,000	USD	933,333	1.12
Ubs Group F 7% 19-Perp	333,000	USD	310,845	0.37
Ubs Group 6.875% 15-Perp	1,000,000	USD	941,307	1.14
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	700,000	EUR	748,265	0.90
			3,871,898	**4.66**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**74,102,272**	**89.24**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**74,102,272**	**89.24**

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	4,376	EUR	6,531,705	7.87
			6,531,705	**7.87**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**6,531,705**	**7.87**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**6,531,705**	**7.87**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**80,633,977**	**97.11**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			79,935,798	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Capital Securities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	32.15
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	13.12
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	12.31
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	11.68
Italy - Italie - Italien - Italië	5.54
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.34
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	4.66
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	4.05
Belgium - Belgique - Belgien - België	2.34
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.72
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.28
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.22
Australia - Australie - Australien - Australië	0.86
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.69
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.15
	97.11

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	65.58
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	18.23
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	7.87
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	4.30
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.74
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	0.39
	97.11

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Strategic 0% 17-21.07.22 /Cv	1,000,000	EUR	1,212,530	0.36
			1,212,530	**0.36**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
China 2% 19-28.03.24 /Cv	12,000,000	HKD	1,467,940	0.44
			1,467,940	**0.44**
China - Chine - China - China				
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	3,500,000	USD	3,404,355	1.01
			3,404,355	**1.01**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Air Fr 0.125% 19-25.03.26 /Cv	94,691	EUR	1,629,905	0.48
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	2,600,000	EUR	3,562,390	1.06
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	12,000,000	USD	9,686,933	2.87
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1,600,000	USD	1,380,794	0.41
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	15,220	EUR	1,089,250	0.32
Elis 0% 17-06.10.23 /Cv	130,705	EUR	4,053,946	1.20
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	5,800,000	USD	5,292,067	1.57
Orange 0.375% 17-27.6.21 /Cv	8,000,000	GBP	8,744,929	2.59
Orpea 0.375% 19-17.05.27 /Cv	16,289	EUR	2,476,734	0.73
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	7,400,000	USD	6,999,004	2.07
Ubisoft Ent 0% 16-27.09.21/Cv	15,000	EUR	1,100,880	0.33
Unibail Rod 0% 15-01.01.22 /Cv	22,059	EUR	7,619,355	2.26
Veolia 0% 16-15.03.21 /Cv	180,000	EUR	5,399,820	1.60
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	6,000,000	USD	6,080,980	1.80
Vinci 3.375% 12-30.3.20	400,000	EUR	410,948	0.12
			65,527,935	**19.41**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf 0.925% 09.03.23 /Cv Regs	6,750,000	USD	5,651,199	1.68
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	3,000,000	EUR	2,978,850	0.88
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	3,000,000	EUR	3,103,020	0.92
Fresenius 0% 14-24.09.19 /Cv	2,000,000	EUR	2,057,960	0.61
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	3,500,000	EUR	3,477,810	1.03
Haniel Fina 0% 15-12.05.20 /Cv	6,000,000	EUR	5,981,820	1.77
Rag Stiftun 0% 15-18.02.21 /Cv	2,000,000	EUR	2,038,520	0.60
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	2,000,000	EUR	2,016,220	0.60
			27,305,399	**8.09**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	3,000,000	GBP	4,312,797	1.28
J Sainsbury 1.25% 21.11.19 /Cv	1,400,000	GBP	1,563,173	0.46
Techn 0.875% 16-25.01.21/Cv Regs	2,000,000	EUR	2,126,820	0.63
Vodafone 0% 15-26.11.20 /Cv	8,000,000	GBP	8,751,724	2.60
			16,754,514	**4.97**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Beni Stab 0.875% 31.1.21 /Cv	3,700,000	EUR	3,762,530	1.12
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	6,000,000	EUR	6,292,560	1.86
Prysmian 0% 17-17.1.22 /Cv Regs	4,000,000	EUR	3,876,400	1.15
			13,931,490	**4.13**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Ana Hld 0% 17-16.09.22 /Cv Regs	200,000,000	JPY	1,619,439	0.48
Iida Grp Hld 0% 15-18.06.20/Cv	360,000,000	JPY	2,908,388	0.86
Japan Airpo 0% 15-06.03.20 /Cv	200,000,000	JPY	1,622,943	0.48
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	200,000,000	JPY	1,630,751	0.48
Resorttrust 0% 14-01.12.21 /Cv	430,000,000	JPY	3,431,922	1.02
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /Cv	190,000,000	JPY	1,554,494	0.46
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	370,000,000	JPY	3,886,566	1.15
Toray Ind 0% 14-30.08.19 /Cv	600,000,000	JPY	4,926,290	1.47
			21,580,793	**6.40**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Nmc 1.875% 18-30.04.25 /Cv	3,600,000	USD	2,615,817	0.78
			2,615,817	**0.78**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	5,000,000	EUR	5,269,850	1.56
			5,269,850	**1.56**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	11,000,000	EUR	10,957,870	3.25
			10,957,870	**3.25**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	5,000,000	EUR	5,543,850	1.64
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	8,750,000	USD	7,432,660	2.21
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	2,000,000	EUR	2,264,700	0.67
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	4,000,000	USD	3,748,858	1.11
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	2,000,000	USD	2,010,239	0.60
Siemens Fin 1.65%16.8.19Units	7,000,000	USD	6,589,700	1.95
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	6,000,000	USD	5,893,888	1.75
			33,483,895	**9.93**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Telenor 0.25% 16-20.09.19 /Cv	6,800,000	USD	5,935,908	1.76
			5,935,908	**1.76**
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Capitaland 1.85% 13-19.6.20 Cv	6,000,000	SGD	3,870,871	1.15
			3,870,871	**1.15**
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	7,000,000	EUR	7,114,590	2.11
			7,114,590	**2.11**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2,600,000	EUR	2,585,050	0.77
Cons Air 0.625% 15-17.11.22/Cv	3,800,000	EUR	3,804,560	1.12
Telefonica 0% 16-09.03.21 /Cv	3,000,000	EUR	2,994,840	0.89
			9,384,450	**2.78**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	7,580,000	CHF	7,725,206	2.29
			7,725,206	**2.29**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	7,000,000	USD	6,050,501	1.79
			6,050,501	**1.79**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Biomar Pha 1.5% 15.10.20 /Cv	3,000,000	USD	2,964,041	0.88
Docusign 0.5% 15.09.23/Cv 144A	1,100,000	USD	999,022	0.30
Fortive 0.875% 15.02.22 /Cv 144A	3,650,000	USD	3,317,179	0.98
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	3,000,000	USD	3,122,576	0.93
Macquarie 2.875% 15.0.19 /Cv	6,000,000	USD	5,270,842	1.56
Msta 0% 18-17.12.21	5,000,000	EUR	4,979,500	1.48
Nat Grid U 0.9% 2.11.20 Cv	6,500,000	GBP	7,191,991	2.13
Nuance Com 1% 15-15.12.35 /Cv	3,500,000	USD	2,888,022	0.86
Palo Alto 0.75% 18-1.7.23/Cv 144A	4,000,000	USD	3,710,678	1.10
Pricelinegr 0.9% 15-15.09.21	2,500,000	USD	2,511,196	0.74
Twitter 0.25% 14-15.09.19 /Cv	7,000,000	USD	6,109,510	1.81
			43,064,557	**12.77**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**286,658,471**	**84.98**
Options - Options - Optionen - Opties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Call Vinci 88 18.12.20	250	EUR	201,000	0.06
			201,000	**0.06**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Call Airbus Se 130 19.06.20	350	EUR	320,950	0.09
			320,950	**0.09**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**521,950**	**0.15**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**287,180,421**	**85.13**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
Jazz Invst 1.875% 15.08.21	3,000,000	USD	2,690,803	0.80
			2,690,803	**0.80**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sh Port Grp 0% 17-9.8.21 Cv Regs	9,000,000	USD	8,008,483	2.37
			8,008,483	**2.37**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	2,000,000	USD	1,881,366	0.56
Iac Finance 0.875% 15.06.26/Cv	3,000,000	USD	2,654,110	0.79
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	4,000,000	EUR	4,336,240	1.28
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	3,000,000	USD	2,675,448	0.79
			11,547,164	**3.42**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**22,246,450**	**6.59**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**22,246,450**	**6.59**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	5,419	EUR	8,299,578	2.46

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	4,000	EUR	5,979,800	1.77
			14,279,378	**4.23**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**14,279,378**	**4.23**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**14,279,378**	**4.23**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**323,706,249**	**95.95**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**323,706,249**	**95.95**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			319,541,737	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Convertible Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	19.47
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	16.19
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	10.02
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.09
Japan - Japon - Japan - Japan	6.40
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.79
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	4.97
Italy - Italie - Italien - Italië	4.13
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	3.25
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.78
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	2.73
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	2.29
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	2.11
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	1.79
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.76
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	1.15
China - Chine - China - China	1.01
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	0.80
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.78
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.44
	95.95

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	18.62
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	10.36
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	8.04
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	7.87
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	7.55
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.66
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	4.96
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	4.23
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	3.93

Candriam Bonds Convertible Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.74
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	3.73
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	3.45
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	2.85
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.64
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	1.57
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.48
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.47
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.41
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	1.20
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	1.17
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.02
	95.95

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	200,000	AUD	124,163	0.64
			124,163	**0.64**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	200,000	USD	178,237	0.92
Strategic 0% 17-21.07.22 /Cv	100,000	EUR	121,253	0.62
			299,490	**1.54**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
China 2% 19-28.03.24 /Cv	2,000,000	HKD	244,657	1.26
			244,657	**1.26**
China - Chine - China - China				
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	250,000	USD	243,168	1.25
			243,168	**1.25**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Air Fr 0.125% 19-25.03.26 /Cv	11,450	EUR	197,087	1.01
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	200,000	EUR	274,030	1.41
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	400,000	USD	322,898	1.66
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	400,000	USD	345,198	1.77
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	3,320	EUR	237,602	1.22
Elis 0% 17-06.10.23 /Cv	6,629	EUR	205,605	1.06
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	350	USD	138,065	0.71
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	400,000	USD	364,970	1.88
Orpea 0.375% 19-17.05.27 /Cv	1,396	EUR	212,261	1.09
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	900	EUR	143,640	0.74
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	600,000	USD	567,487	2.92
Ubisoft Ent 0% 16-27.09.21/Cv	1,500	EUR	110,088	0.57

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	600,000	USD	608,098	3.11
			3,727,029	**19.15**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf 0.925% 09.03.23 /Cv Regs	500,000	USD	418,607	2.15
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	200,000	EUR	206,868	1.06
Fresenius 0% 14-24.09.19 /Cv	200,000	EUR	205,796	1.06
Rag Stiftun 0% 15-18.02.21 /Cv	400,000	EUR	407,704	2.10
			1,238,975	**6.37**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	300,000	GBP	431,280	2.22
J Sainsbury 1.25% 21.11.19 /Cv	100,000	GBP	111,655	0.57
Techn 0.875% 16-25.01.21/Cv Regs	200,000	EUR	212,682	1.09
			755,617	**3.88**
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong				
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	200,000	USD	192,617	0.99
			192,617	**0.99**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Beni Stab 0.875% 31.1.21 /Cv	200,000	EUR	203,380	1.05
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	200,000	EUR	209,752	1.07
			413,132	**2.12**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Ana Hld 0% 17-19.09.24/Cv Regs	40,000,000	JPY	324,536	1.66
Cosmo 0% 18-05.12.22 /Cv	20,000,000	JPY	170,481	0.88
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	10,000,000	JPY	81,538	0.42
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	10,000,000	JPY	81,714	0.42
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	20,000,000	JPY	178,983	0.92
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	30,000,000	JPY	315,127	1.62
Toray Ind 0% 14-31.08.21 /Cv	30,000,000	JPY	279,820	1.44
			1,432,199	**7.36**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Nmc 1.875% 18-30.04.25 /Cv	400,000	USD	290,646	1.49
			290,646	**1.49**

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	400,000	EUR	443,508	2.28
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	250,000	USD	212,362	1.09
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	400,000	USD	374,886	1.93
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	200,000	USD	201,024	1.03
Siemens Fin 1.65%16.8.19Units	500,000	USD	470,692	2.42
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	400,000	USD	392,926	2.02
			2,095,398	**10.77**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Telenor 0.25% 16-20.09.19 /Cv	200,000	USD	174,586	0.90
			174,586	**0.90**
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	300,000	EUR	304,911	1.57
			304,911	**1.57**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	200,000	EUR	198,850	1.02
			198,850	**1.02**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	400,000	CHF	407,663	2.09
			407,663	**2.09**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	400,000	USD	345,743	1.78
			345,743	**1.78**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Biomar Pha 1.5% 15.10.20 /Cv	350,000	USD	345,805	1.78
Docusign 0.5% 15.09.23/Cv 144A	200,000	USD	181,640	0.93
Fortive 0.875% 15.02.22 /Cv 144A	400,000	USD	363,527	1.87
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	400,000	USD	416,344	2.14
Microc 1.625% 17-15.02.27 /Cv	300,000	USD	311,428	1.60
Palo Alto 0.75% 18-1.7.23/Cv 144A	450,000	USD	417,450	2.15
Pluralsight 0.375% 19-01.03.24	180,000	USD	168,433	0.87
Pricelinegr 0.9% 15-15.09.21	200,000	USD	200,896	1.03
Rti Int M 1.625% 13-15.10.19Cv	240,000	USD	213,420	1.10

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Splunk 0.5% 18-15.09.23 /Cv	200,000	USD	192,986	0.99
Supernus 0.625% 18-01.04.23/Cv	100,000	USD	86,130	0.44
Twitter 0.25% 15.06.24 /Cv	200,000	USD	171,939	0.88
Ver Sys 1.5% 14-01.06.21 /Cv	200,000	USD	189,072	0.97
			3,259,070	**16.75**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**15,747,914**	**80.93**
Options - Options - Optionen - Opties				
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Call Airbus Se 130 19.06.20	20	EUR	18,340	0.09
			18,340	**0.09**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**18,340**	**0.09**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**15,766,254**	**81.02**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
Horizon 2.5% 15-15.03.22 /Cv	200,000	USD	195,195	1.00
Jazz Invst 1.875% 15.08.21	200,000	USD	179,387	0.92
			374,582	**1.92**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	150,000	USD	141,102	0.73
Iac Finance 0.875% 15.06.26/Cv	250,000	USD	221,176	1.14
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	400,000	EUR	433,624	2.22
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	200,000	USD	178,363	0.92
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /Cv	200,000	USD	231,979	1.19

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Square 0.375% 17-01.03.22 /Cv	70,000	USD	194,085	1.00
			1,400,329	**7.20**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,774,911**	**9.12**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**1,774,911**	**9.12**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**17,541,165**	**90.14**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**17,541,165**	**90.14**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			17,131,006	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	23.95
France - France - Frankreich - Frankrijk	19.15
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	10.86
Japan - Japon - Japan - Japan	7.36
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	6.37
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.88
Italy - Italie - Italien - Italië	2.12
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	2.09
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	1.92
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	1.78
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	1.57
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	1.54
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.49
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.26
China - Chine - China - China	1.25
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	1.02
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	0.99
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.90
Australia - Australie - Australien - Australië	0.64
	90.14

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	19.95
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	9.04
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	8.09
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	7.25
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	5.37
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	4.87
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	4.36
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	4.00
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	4.00
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	3.11

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	2.76
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	2.58
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	2.50
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.35
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.11
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	2.10
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	1.88
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.10
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.02
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.99
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.71
	90.14

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	7,900,000	EUR	8,349,589	0.45
			8,349,589	**0.45**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	11,986,000	EUR	12,487,614	0.67
Valeant 5.5% 15-01.03.23	1,244,000	USD	1,101,117	0.06
Valeant 6.5% 17-15.03.22 144A	9,000,000	USD	8,189,542	0.44
Vrx Escrow 4.5% 15-15.05.23	23,090,000	EUR	23,387,861	1.25
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	35,217,000	USD	30,924,657	1.66
			76,090,791	**4.08**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	11,984,000	EUR	12,433,400	0.67
			12,433,400	**0.67**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	15,710,000	EUR	16,515,138	0.89
Nokia Oyj 2% 19-11.03.26	22,000,000	EUR	22,770,000	1.22
			39,285,138	**2.11**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	10,600,000	EUR	10,965,149	0.59
Areva 4.875% 09-23.09.24	12,150,000	EUR	13,837,392	0.74
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	11,100,000	EUR	12,321,000	0.66
Crown Euro. 2.88%-1.2.26 Regs	11,330,000	EUR	12,243,583	0.66
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	9,594,000	EUR	10,348,568	0.56
Elis 1.75% 19-11.04.24	6,000,000	EUR	6,195,000	0.33
Elis 2.875% 18-15.02.26	15,900,000	EUR	17,072,625	0.92
Faurecia 3.125% 19-15.06.26	7,000,000	EUR	7,367,500	0.40
Fnac Darty 1.875% 19-30.05.24	7,500,000	EUR	7,706,250	0.41
Fnac Darty 2.625% 19-30.05.26	4,523,000	EUR	4,719,117	0.25

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Orange 4.25% 14-Perp	8,752,000	EUR	8,981,565	0.48
Rexel 2.75% 19-15.03.26	19,934,000	EUR	20,798,896	1.12
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	27,356,000	EUR	27,595,365	1.47
Spie Sa 2.625% 19-18.06.26	10,000,000	EUR	10,240,700	0.55
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	32,000,000	EUR	34,600,000	1.85
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	73,500	EUR	21,157,857	1.13
Veolia 0% 16-15.03.21 /Cv	191,266	EUR	5,737,789	0.31
			231,888,356	**12.43**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adler Re 1.5% 17-06.12.21	3,940,000	EUR	3,984,561	0.21
Adler Re 1.875% 18-27.04.23	8,600,000	EUR	8,695,460	0.47
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	4,000,000	EUR	4,026,520	0.22
Merck Kgaa 2.875% 19-25.06.79	6,400,000	EUR	6,636,032	0.36
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	14,314,000	EUR	14,743,420	0.79
Thyssenkp 3.125% 14-25.10.19	2,083,000	EUR	2,086,125	0.11
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	39,800,000	EUR	41,294,092	2.22
Unitym Nrw 5% 14-15.01.25	8,333,000	USD	7,536,872	0.40
			89,003,082	**4.78**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	19,650,000	EUR	20,018,437	1.08
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	10,352,000	EUR	10,804,900	0.58
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	18,450,000	EUR	19,092,060	1.02
Vodafone 7% 19-04.04.79	5,000,000	USD	4,741,307	0.25
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	3,500,000	EUR	3,896,823	0.21
			58,553,527	**3.14**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 2.75% 15.03.24 Regs	574,000	EUR	591,220	0.03
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	11,533,000	EUR	11,907,823	0.64
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	23,924,000	EUR	25,658,490	1.38
Eircom Fina 3.5% 19-15.05.26 Regs	6,664,000	EUR	6,880,580	0.37
James Hard 3.625% 01.10.26 Regs	17,994,000	EUR	19,058,345	1.02
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	13,300,000	EUR	14,466,144	0.78
			78,562,602	**4.22**

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy - Italie - Italien - Italië				
Enel 7.75% 13-10.09.75	13,562,000	GBP	16,198,638	0.87
			16,198,638	**0.87**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Aramark Int 3.125% 17-01.04.25	3,517,000	EUR	3,631,021	0.19
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	15,700,000	EUR	16,207,738	0.87
Telenet Fnc 4.875% 15-15.07.27	9,000,000	EUR	9,765,720	0.52
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	20,000,000	EUR	20,699,600	1.12
			50,304,079	**2.70**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex 2.75% 17-05.12.24	20,000,000	EUR	20,417,600	1.10
Cemex 3.125% 19-19.03.26 Regs	2,182,000	EUR	2,232,339	0.12
			22,649,939	**1.22**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Darling 3.625% 18-15.05.26 Regs	15,264,000	EUR	16,175,261	0.87
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	13,470,000	EUR	14,092,988	0.76
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	49,500,000	EUR	53,770,859	2.88
Iberdrola I 3.25% 19-Perp	8,800,000	EUR	9,523,888	0.51
Interxion 4.75% 18-15.06.25	23,557,000	EUR	25,630,016	1.38
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	12,389,000	EUR	13,064,077	0.70
Oi European 3.125% 16-15.11.24	28,800,000	EUR	31,284,000	1.68
Repsm 3.875% 15-Perp	4,500,000	EUR	4,736,250	0.25
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	10,620,000	EUR	11,192,354	0.60
			179,469,693	**9.63**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Edp 5.375% 15-16.09.75	5,000,000	EUR	5,387,500	0.29
			5,387,500	**0.29**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
El Corte 3% 18-15.03.24	10,291,000	EUR	10,794,600	0.58
Grifols 3.2% 17-01.05.25	29,600,000	EUR	30,488,001	1.63
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	14,330,000	EUR	13,223,873	0.71
Telefonica 0% 16-09.03.21 /Cv	7,800,000	EUR	7,786,584	0.42
			62,293,058	**3.34**

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Ericsson Lm 0.875% 17-01.03.21	3,300,000	EUR	3,343,758	0.18
Ericsson Lm 1.875% 17-01.03.24	5,100,000	EUR	5,331,540	0.29
Radisson 6.875% 18-15.07.23Regs	7,150,000	EUR	7,790,839	0.42
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	28,020,000	EUR	28,966,292	1.55
			45,432,429	**2.44**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	18,469,000	EUR	19,206,282	1.03
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	6,850,000	EUR	7,927,779	0.43
Catalent 4.75% 16-15.12.24	26,575,000	EUR	27,683,177	1.48
Catalent 5% 19-15.07.27 144A	8,520,000	USD	7,612,487	0.41
Chen Eng 5.625% 18-1.10.26 144A	5,319,000	USD	4,927,595	0.26
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	4,699,000	EUR	4,844,904	0.26
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	23,805,000	EUR	24,817,902	1.32
Equinix Inc 5.75% 14-01.01.25	4,126,000	USD	3,771,660	0.20
Financial 4.5% 18-15.05.26	13,808,000	EUR	14,117,134	0.76
Hca 6.5% 11-15.2.20	22,772,000	USD	20,456,721	1.10
Hilton 4.875% 19-15.01.30 144A	1,370,000	USD	1,239,111	0.07
Hologic 4.375% 17-15.10.25 144A	24,019,000	USD	21,381,508	1.15
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	10,065,000	EUR	10,366,386	0.56
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	11,050,000	EUR	11,326,250	0.61
Kfc Pizza 4.75% 17-01.06.27	9,927,000	USD	8,934,997	0.48
Kfc Pizza 5% 16-01.06.24	3,600,000	USD	3,267,914	0.18
Levi 3.375% 17-15.03.27	1,833,000	EUR	1,958,359	0.11
Netflix 4.625% 18-15.05.29 Regs	8,600,000	EUR	9,770,030	0.52
Panther Bf 4.375% 19-15.05.26	5,182,000	EUR	5,350,415	0.29
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	20,000,000	EUR	21,865,000	1.16
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	10,718,000	EUR	11,106,528	0.60
Silgan Hldg 3.25% 17-15.03.25	26,943,000	EUR	27,841,009	1.48
Silgan Hldg 5.5% 14-01.02.22	1,800,000	USD	1,584,563	0.09
Sirius Xm 4.625% 19-15.07.24 144A	16,764,000	USD	15,063,458	0.81
Sprint Nex 7% 1.3.20 144A07.00	26,833,000	USD	24,151,585	1.29
Targa Res 6.75% 16-15.03.24	6,800,000	USD	6,210,046	0.33
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	21,203,000	USD	19,335,542	1.04
T-Mobile Us 6.5% 13-15.01.24	10,690,000	USD	9,715,622	0.52
Ugi Intl En 3.25% 18-01.11.25 Regs	6,600,000	EUR	7,012,500	0.38
Wmg Acq 3.625% 18-15.10.26	11,646,000	EUR	12,286,530	0.66

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Wmg Acq 4.125% 16-1.11.24/Pool	10,302,000	EUR	9,675,235	0.52
			374,808,229	**20.10**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,350,710,050**	**72.47**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,350,710,050**	**72.47**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
T-Mobile 0% 13-15.01.24 Escrow	14,887,000	USD	0	0.00
T-Mobile 0% 14-01.03.25 Contra	5,500,000	USD	0	0.00
			0	**0.00**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**0**	**0.00**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**0**	**0.00**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Long Short Credit - R EUR Cap	550,000	EUR	56,710,500	3.04
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	500	EUR	50,048,910	2.69
			106,759,410	**5.73**

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	16,667	EUR	24,926,165	1.34
			24,926,165	**1.34**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**131,685,575**	**7.07**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**131,685,575**	**7.07**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**1,482,395,625**	**79.54**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,454,906,899	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Credit Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	20.10
France - France - Frankreich - Frankrijk	18.16
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.63
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.78
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	4.22
Canada - Canada - Kanada - Canada	4.08
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	4.04
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.34
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.14
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	2.44
Finland - Finlande - Finnland - Finland	2.11
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.22
Italy - Italie - Italien - Italië	0.87
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	0.67
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.45
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	0.29
	79.54

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	20.06
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	10.53
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	7.07
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	5.93
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	5.37
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	4.00
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	3.62
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	3.04
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.87
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.50
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.88
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.68
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.63

Candriam Bonds Credit Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.63
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.39
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.27
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.18
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.87
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.79
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	0.76
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.58
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.52
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.26
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.11
	79.54

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentin 2.5% 16-22.7.21/Infl	30,000,000	ARS	1,114,512	0.30
			1,114,512	**0.30**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cw Bk Austr 9% 18-18.04.28	50,000,000	ZAR	3,489,315	0.95
			3,489,315	**0.95**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 12-01.01.23	59,500	BRL	17,064,355	4.64
Brazil 10% 14-01.01.25	10,400	BRL	3,063,194	0.83
Brazil 10% 16-01.01.27	10,000	BRL	2,994,212	0.81
Brazil 10% 18-01.01.29 S.F	30,000	BRL	9,125,096	2.48
			32,246,857	**8.76**
Chile - Chili - Chile - Chili				
Chile 4.5% 15-01.03.26	2,500,000,000	CLP	3,994,269	1.09
Chile 5% 15-01.03.35	1,500,000,000	CLP	2,616,807	0.71
			6,611,076	**1.80**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 10% 08-24.07.24	17,500,000,000	COP	6,610,531	1.79
Colombia 4.375% 21.3.23	3,149,000,000	COP	955,155	0.26
Colombia 7.5% 11-26.8.26	18,000,000,000	COP	6,222,416	1.69
			13,788,102	**3.74**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Czech Rep 0.95% 15-15.05.30	381,000,000	CZK	16,057,238	4.36
Czech Rep 1% 15-26.06.26	62,000,000	CZK	2,695,599	0.73
Czech Rep 2.5% 13-25.08.28	20,000,000	CZK	976,481	0.27
			19,729,318	**5.36**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican R 9.75% 19-05.06.26 Regs	250,000,000	DOP	5,089,475	1.38
			5,089,475	**1.38**
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Min Fin Ruf 6.9% 18-23.05.29	740,000,000	RUB	11,419,890	3.09
Min Fin Ruf 7.95% 18-07.10.26	590,000,000	RUB	9,693,966	2.63
Russia 7% 13-16.08.23	25,000,000	RUB	393,445	0.11
Russia 7.6% 12-20.07.22	25,000,000	RUB	401,673	0.11
Russia 7.7% 17-23.03.33	350,000,000	RUB	5,692,838	1.55
			27,601,812	**7.49**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 3% 16-27.10.27	929,170,000	HUF	3,478,782	0.94
Hungary 6.75% 11-22.10.28	1,331,020,000	HUF	6,393,938	1.74
			9,872,720	**2.68**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia Government 11% 06-15.09.25	30,000,000,000	IDR	2,519,775	0.68
Indonesia 10% 07-15.09.24	30,000,000,000	IDR	2,401,635	0.65
Indonesia 7.5% 16-15.08.32	80,300,000,000	IDR	5,533,045	1.50
Indonesia 8.25% 15-15.05.36	114,050,000,000	IDR	8,401,896	2.28
Indonesia 8.375% 13-15.03.34	71,235,000,000	IDR	5,358,954	1.46
Indonesia 9% 13-15.03.29	30,000,000,000	IDR	2,340,666	0.64
			26,555,971	**7.21**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Dev Bk Kaza 8.95% 18-04.05.23	1,000,000,000	KZT	2,575,958	0.70
Dev Bk Kaza 9.5% 17-14.06.20	380,500,000	KZT	999,783	0.27
			3,575,741	**0.97**
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Malaysia 3.733% 13-15.06.28	14,000,000	MYR	3,407,967	0.93
Malaysia 3.9% 16-30.11.26	14,000,000	MYR	3,448,824	0.94
Malaysia 3.955% 15-15.09.25	14,000,000	MYR	3,463,255	0.93
Malaysia 4.378% 09-29.11.19	12,000,000	MYR	2,918,705	0.79
Malaysia 4.498% 10-15.04.30	10,000,000	MYR	2,573,185	0.70
			15,811,936	**4.29**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 10% 05-05.12.24 -M-	150,000	MXN	871,530	0.24
Mexico 7.75% 11-13.11.42	1,060,000	MXN	5,474,144	1.49
Mexico 8% 17-07.11.47	223,000	MXN	1,180,713	0.32
Mexico 8.5% 08-18.11.38	800,000	MXN	4,457,234	1.21
Mexico 8.5% 09-31.05.29 Bonos	1,350,000	MXN	7,481,176	2.03
			19,464,797	**5.29**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
NL 3 Bv 7% 12-16.08.19	88,000	USD	5,520	0.00
			5,520	**0.00**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Peru 6.15% 17-12.08.32	23,000,000	PEN	7,693,298	2.08
Peru 6.9% 07-12.8.37	7,000,000	PEN	2,492,001	0.68
Peru 6.95% 08-12.8.31	19,000,000	PEN	6,778,217	1.84
Peru 6.95% 08-12.8.31	2,500,000	PEN	892,106	0.24
Peru 8.2% 06-12.8.26 Reg-S/Usd	10,000,000	PEN	3,779,804	1.03
			21,635,426	**5.87**
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen				
Adb 7.8% 19-15.03.34	115,000,000,000	IDR	8,868,203	2.41
			8,868,203	**2.41**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 2.5% 15-25.07.26	1,150,000	PLN	313,709	0.09
Poland 2.5% 16-25.07.27	22,000,000	PLN	5,980,741	1.62
Poland 2.75% 13-25.04.28	17,000,000	PLN	4,702,670	1.28
Poland 5.75% 08-25.4.29	1,500,000	PLN	522,072	0.14
			11,519,192	**3.13**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 4.75% 14-24.02.25	12,000,000	RON	2,953,310	0.80
Romania 5% 18-12.02.29	4,325,000	RON	1,071,357	0.29
Romania 5.8% 11-26.07.27	8,000,000	RON	2,090,497	0.57
Romania 5.85% 12-26.04.23	17,000,000	RON	4,351,366	1.18
Romania 6.75% 12-07.02.22	1,000	USD	1,101	0.00
			10,467,631	**2.84**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 8.5% 13-31.01.37	54,000,000	ZAR	3,494,348	0.95
South Afr 8.875% 15-28.2.35	75,000,000	ZAR	5,074,199	1.38
South Africa 10.5% 97-21.12.26	154,068,860	ZAR	12,383,577	3.36
South Africa 6.25% 06-31.3.36	55,000,000	ZAR	2,870,095	0.78
South Africa 7% 10-28.2.31	37,000,000	ZAR	2,247,731	0.61
South Africa 8.25% 13-31.03.32	137,903,280	ZAR	9,105,054	2.47
			35,175,004	**9.55**
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Eibk 7.25% 17-07.12.24	90,000,000,000	IDR	6,407,402	1.74
			6,407,402	**1.74**
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
Min Of Fin 2.125% 16-17.12.26	130,000,000	THB	4,279,947	1.16
Min of Fin 2.875% 18-17.12.28	240,000,000	THB	8,331,396	2.26
Thailand Go 4.875%09-22.06.29	62,000,000	THB	2,513,858	0.68
Thailand Gov 3.65% 10-17.12.21	387,000,000	THB	13,193,474	3.59
			28,318,675	**7.69**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 10.6% 16-11.02.26	12,500,000	TRY	1,677,345	0.46
Turkey 5.35% 17-17.08.22	38,000,000	TRY	5,574,525	1.51
			7,251,870	**1.97**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Intl Fin 8.25% 18-18.01.23	75,000,000	MXN	3,979,635	1.08
Intl Fin 8.5% 18-06.02.25	75,000,000	MXN	3,938,723	1.07
			7,918,358	**2.15**
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Corp Andina 8.5% 18-08.03.28	128,000,000	MXN	6,764,695	1.84
			6,764,695	**1.84**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**329,283,608**	**89.41**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria				
Nigeria 0% 19-13.02.20 Tb	2,200,000,000	NGN	5,664,506	1.54
Nigeria 0% 19-27.02.20 Tb	2,500,000,000	NGN	6,403,825	1.74
			12,068,331	**3.28**
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			**12,068,331**	**3.28**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**341,351,939**	**92.69**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 7.75% 14-18.09.30	10,000,000,000	COP	3,518,112	0.96
			3,518,112	**0.96**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Peru 5.94% 18-12.02.29	3,315,000	PEN	1,101,559	0.30
			1,101,559	**0.30**
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Corp Andina 6.77% 18-24.05.28	20,000,000,000	COP	6,524,544	1.77
			6,524,544	**1.77**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**11,144,215**	**3.03**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**11,144,215**	**3.03**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Money Market - USD Z Cap	0	USD	343	0.00
			343	**0.00**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**343**	**0.00**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**343**	**0.00**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**352,496,497**	**95.72**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			346,283,007	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	9.55
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	8.76
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	7.69
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	7.49
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	7.21
Peru - Pérou - Peru - Peru	6.17
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	5.36
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	5.29
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	4.70
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	4.29
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela	3.61
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria	3.28
Poland - Pologne - Polen - Polen	3.13
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	2.84
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	2.68
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	2.41
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	2.15
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	1.97
Chile - Chili - Chile - Chili	1.80
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	1.74
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek	1.38
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.97
Australia - Australie - Australien - Australië	0.95
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.30
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.00
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	0.00
	95.72

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	86.30
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	5.76
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	3.66
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.00

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.00
	95.72

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Angola - Angola - Angola - Angola				
Angola 9.375% 18-08.05.48	21,000,000	USD	23,181,690	0.72
Angola 9.5% 15-12.11.25	21,000,000	USD	24,135,090	0.74
			47,316,780	**1.46**
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 2.260% 31.12.38	24,000,000	EUR	15,636,726	0.48
Argentina 6.875% 18-11.01.48	10,200,000	USD	7,561,872	0.23
Argentina 7.125% 17-06.07.36	28,000,000	USD	21,548,520	0.66
Argentina 7.82% 05-31.12.33	28,000,000	EUR	36,691,174	1.14
Argentina 7.82% 09-31.12.33 Pik	9,500,000	EUR	12,254,328	0.38
Argentina 8.28% 03-31.12.33	56,217	USD	65,724	0.00
Buenos Aires 10.875% 26.01.21Regs	3,100,000	USD	1,975,692	0.06
Cordoba 7.125% 17-01.08.27	11,000,000	USD	8,387,500	0.26
Gob Pr Neuq 7.5% 27.04.25 Regs	8,500,000	USD	7,170,175	0.22
Prov Bue 7.875% 15.06.27 /Pool	49,000,000	USD	36,447,670	1.12
Prov Buenos 9.95% 09.06.21 /Pool	29,000,000	USD	26,297,490	0.81
Rio Ener 6.875% 18-1.2.25 Regs	14,302,000	USD	10,912,569	0.34
Salta 9.125% 16-7.7.24/Pool	7,000,000	USD	5,696,250	0.18
Tierra 8.95% 17.04.27/Pool Regs	5,000,000	USD	4,649,190	0.14
			195,294,880	**6.02**
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië				
Armenia 7.15% 15-26.03.25	24,475,000	USD	28,207,927	0.87
			28,207,927	**0.87**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cnooc Curti 4.5% 13-03.10.23	4,500,000	USD	4,808,070	0.15
			4,808,070	**0.15**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan				
St Oil 6.95% 15-18.03.30	45,000,000	USD	53,384,850	1.65
			53,384,850	**1.65**
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's				
Bahamas 6% 17-21.11.28/Pl Regs	45,000,000	USD	48,120,300	1.48
Bahamas 6.95% 09-20.11.29 Regs	8,884,000	USD	9,927,870	0.31
			58,048,170	**1.79**
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein				
Bahrain 6.75% 17-20.09.29 Regs	30,000,000	USD	31,791,900	0.98
Bahrain 7.5% 17-20.09.47	62,500,000	USD	66,313,125	2.05
			98,105,025	**3.03**
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland				
Belarus 6.2% 18-28.02.30	8,490,000	USD	9,114,015	0.28
Belarus 7.625% 17-29.06.27	9,500,000	USD	10,850,710	0.33
Rep Of Bela 6.875% 17-28.02.23	36,000,000	USD	38,806,920	1.20
			58,771,645	**1.81**
Belize - Belize - Belize - Belize				
Belize Step-Up 20.2.38	11,751,900	USD	7,165,133	0.22
			7,165,133	**0.22**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 12.25% 00-6.3.30	1,000,000	USD	1,627,380	0.05
Brazil 4.5% 19-30.05.29	20,100,000	USD	20,672,448	0.64
			22,299,828	**0.69**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Cnpc Gen 3.95% 12-19.04.22	4,500,000	USD	4,655,970	0.14
Minmetals B 4.2% 16-27.07.26	3,000,000	USD	3,126,720	0.10
Sinochem Ov 4.5%12.11.20 Regs	1,000,000	USD	1,025,550	0.03
Sinochem Ov 6.3%10-12.11.40 Regs	2,900,000	USD	3,838,324	0.12
Sinopec Gp 3.9% 12-17.05.22	3,000,000	USD	3,102,930	0.10
			15,749,494	**0.49**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen				
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	25,000,000	USD	27,174,500	0.84
			27,174,500	**0.84**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
St Marys 5.75% 16-28.01.27	14,000,000	USD	15,333,080	0.47
			15,333,080	**0.47**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Bioceanico 0% 19-05.06.34/Pool Regs	25,000,000	USD	16,937,500	0.52
Latam Finan 7% 19-01.03.26	28,000,000	USD	29,302,000	0.91
			46,239,500	**1.43**
Chile - Chili - Chile - Chili				
Codelco Inc 4.25% 12-17.7.42	6,000,000	USD	6,268,740	0.20
Codelco 5.625% 05-21.09.35Regs	3,400,000	USD	4,169,046	0.13
Empresa Nac 3.75% 16-05.08.26	5,000,000	USD	5,123,050	0.16
Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47	3,000,000	USD	3,054,240	0.09
Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 14-30.10.24	5,853,000	USD	6,195,869	0.19
			24,810,945	**0.77**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia Re 4.5% 18-15.03.29	20,300,000	USD	22,201,298	0.68
Colombia 10.375% 28.01.33	4,600,000	USD	7,247,898	0.22
Colombia 3.875% 17-25.04.27	15,000,000	USD	15,667,350	0.48
Colombia 5.2% 19-15.05.49	33,350,000	USD	37,929,622	1.17
Colombia 6.125% 09-18.1.41	20,000,000	USD	24,827,000	0.77
Colombia 8.375% 97-27	1,000,000	USD	1,171,255	0.04
			109,044,423	**3.36**
Congo - Congo - Kongo - Kongo				
Congo St-Up 07-30.06.29	21,500,000	USD	12,642,626	0.39
			12,642,626	**0.39**
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.375% 13-15.05.43	28,700,000	USD	24,108,287	0.74
			24,108,287	**0.74**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia Oat 6% 13-26.01.24	4,100,000	USD	4,709,096	0.15
Croatia 2.7% 18-15.06.28	3,900,000	EUR	5,122,308	0.16
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	8,979,000	USD	9,732,697	0.29
			19,564,101	**0.60**
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	5,000,000	USD	5,655,900	0.17
Dominican Rep 5.875% 18.04.24	3,000,000	USD	3,215,790	0.10
Dominican Rep 6.85% 15-27.01.45	11,000,000	USD	12,066,120	0.37
Dominican Rep 7.45% 14-30.04.44	14,000,000	USD	16,271,080	0.51
			37,208,890	**1.15**
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador				
Ecuador 10.75% 19-31.01.29 Regs	42,000,000	USD	47,499,900	1.48
Ecuador 7.875% 18-23.01.28 Regs	22,000,000	USD	21,846,440	0.67
Ecuador 9.625% 17-2.6.27 Regs	19,000,000	USD	20,563,130	0.63
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	28,000,000	USD	30,403,520	0.94
Petroama 4.625% 16.02.20 /Pool	25,000,000	USD	16,666,667	0.51
			136,979,657	**4.23**
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte				
Arab Rep Eg 6.375% 19-11.04.31	8,500,000	EUR	9,858,392	0.30
Arab Rep Eg 7.6003% 01.03.29 Regs	29,300,000	USD	30,965,705	0.96
Arab Rep Eg 8.7002% 01.03.49 Regs	26,700,000	USD	28,739,346	0.89
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	38,760,000	USD	37,108,048	1.14
Egypt 7.903% 18-21.02.48	10,000,000	USD	10,147,100	0.31
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	33,000,000	USD	35,022,240	1.08
			151,840,831	**4.68**
El Salvador - Salvador - El Salvador - Salvador				
El Salvador 6.375% 14-18.01.27	4,600,000	USD	4,614,904	0.14
El Salvador 7.625% 11-1.2.41	6,000,000	USD	6,345,000	0.20
El Salvador 7.65%05-15.6.35Reg	5,500,000	USD	5,750,250	0.18
El Salvador 8.25% 02-10.4.32	10,500,000	USD	11,618,460	0.35
			28,328,614	**0.87**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Georgia - Géorgie - Georgien - Georgië				
Grail 7.75% 12-11.07.22	38,000,000	USD	41,399,670	1.28
			41,399,670	**1.28**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana Re 8.95% 26.03.51/Pool Regs	7,350,000	USD	7,618,422	0.23
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	27,485,266	USD	29,892,975	0.93
Ghana 7.875% 19-26.03.27/Pool Regs	2,900,000	USD	3,057,615	0.09
Ghana 8.125% 19-26.03.32/Pool Regs	14,150,000	USD	14,417,718	0.44
Ghana 8.627% 18-16.6.49/Pool Regs	16,000,000	USD	16,160,960	0.50
			71,147,690	**2.19**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Biz Fin 9.75% 15-22.01.25	7,000,000	USD	7,340,480	0.23
			7,340,480	**0.23**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 5.375% 14-25.03.24	2,700,000	USD	3,051,324	0.09
Hungary 5.75% 13-22.11.23	6,700,000	USD	7,601,150	0.23
Hungary 7.625% 11-29.03.41	5,000,000	USD	8,036,000	0.26
			18,688,474	**0.58**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 3.85% 17-18.7.27 Regs	1,800,000	USD	1,863,414	0.06
Indonesia 4.35% 17-11.01.48	9,000,000	USD	9,339,390	0.29
Indonesia 4.75% 15-08.01.26	4,400,000	USD	4,793,932	0.15
Indonesia 6.75% 14-15.01.44	6,000,000	USD	8,216,160	0.25
Per Pe Sbsn 4.15% 29.3.27 Regs	15,000,000	USD	15,719,400	0.48
Pertamina 6% 12-3.5.42	4,400,000	USD	5,057,712	0.16
Pertamina 6.45% 14-30.05.44	28,000,000	USD	34,280,960	1.05
Pertamina 6.5% 18-07.11.48 Regs	16,000,000	USD	19,718,720	0.61
			98,989,688	**3.05**
Iraq - Irak - Irak - Irak				
Iraq Step-Up 5.8% 06-15.1.28	38,200,000	USD	37,702,254	1.16
Republic Of 6.752% 17-09.03.23	14,820,000	USD	15,259,413	0.47
			52,961,667	**1.63**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Ivory Coa 6.125% 15.06.33 Regs	22,000,000	USD	20,540,079	0.63
Ivory 5.25% 18-22.3.30/Pool Regs	15,520,000	EUR	17,328,823	0.53
Ivory 6.625% 22.3.48/Pool Regs	12,960,000	EUR	14,452,012	0.45
			52,320,914	**1.61**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	22,000,000	USD	26,240,060	0.81
Kazmunaygas 4.75% 19.04.27 Regs	12,000,000	USD	12,892,080	0.40
Kazmunaygas 5.75% 19.04.47 Regs	21,000,000	USD	23,795,520	0.73
Kaztrans 4.375% 17-26.9.27 Regs	26,000,000	USD	26,508,300	0.82
Nat Kazak 4.85% 17-17.11.27	20,000,000	USD	21,373,200	0.66
			110,809,160	**3.42**
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Re 7% 19-22.05.27 /Pool Regs	14,700,000	USD	15,360,030	0.47
Kenya Rep 6.875% 14-24.06.24	3,000,000	USD	3,199,380	0.10
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	5,000,000	USD	5,202,250	0.16
Kenya Rep 8.25% 18-28.02.48 Regs	15,000,000	USD	15,662,550	0.48
Kenya Re8% 19-22.05.32 /Pool	17,000,000	USD	17,967,130	0.56
			57,391,340	**1.77**
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Petronas 4.5% 15-18.03.45	6,200,000	USD	7,205,578	0.22
			7,205,578	**0.22**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Grp Televis 5.25% 19-24.05.49	24,150,000	USD	24,939,222	0.77
Mexico 2.875% 19-08.04.39	6,000,000	EUR	7,159,545	0.22
Mexico 4.6% 17-10.02.48	500,000	USD	517,035	0.02
Mexico 6.05% 08-11.1.40	6,000,000	USD	7,175,040	0.22
Pemex Pro Fdg 6.625%08-15.6.38	7,303,000	USD	6,545,314	0.20
Pemex Proj. 6.625% 15.06.35	6,000,000	USD	5,546,940	0.17
Pemex Proj. 8.625% 03-1.2.22 S7	400,000	USD	428,000	0.01
Pemex 4.25% 16-15.01.25	3,300,000	USD	3,058,935	0.09
Pemex 4.875% 12-24.01.22	7,000,000	USD	7,000,000	0.22
Pemex 5.35% 18-12.02.28	4,700,000	USD	4,289,220	0.13
Pemex 6% 05.03.20	2,000	USD	2,028	0.00
Pemex 6.375% 14-23.01.45	6,000,000	USD	5,182,500	0.16

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Pemex 6.5% 11-2.6.41	40,000,000	USD	35,579,999	1.11
Pemex 6.5% 18-13.03.27	6,000,000	USD	5,939,400	0.18
Pemex 6.5% 18-23.01.29	4,500,000	USD	4,365,000	0.13
Pemex 6.75% 16-21.09.47	30,000,000	USD	26,790,000	0.83
			144,518,178	**4.46**
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië				
Dev Bk Mong 7.25% 18-23.10.23	14,400,000	USD	15,033,047	0.46
			15,033,047	**0.46**
Mozambique - Mozambique - Mosambik - Mozambique				
Mozambique 10.5% 16-18.01.23	17,623,000	USD	17,929,112	0.55
			17,929,112	**0.55**
Namibia - Namibie - Namibia - Namibië				
Namibia 5.25% 15-29.10.25	10,000,000	USD	10,081,900	0.31
			10,081,900	**0.31**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Petro Gbl F 7.25% 14-17.03.44	50,000,000	USD	56,050,500	1.73
			56,050,500	**1.73**
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria				
Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs	13,000,000	USD	13,028,470	0.40
Nigeria 7.625% 17-28.11.47 Regs	19,000,000	USD	18,959,150	0.58
Nigeria 7.625% 18-21.11.25 Regs	9,450,000	USD	10,338,773	0.32
Nigeria 7.875% 17-16.02.32 Regs	13,500,000	USD	14,140,710	0.44
			56,467,103	**1.74**
Oman - Oman - Oman - Oman				
Oman Intl 6.75% 18-17.01.48 Regs	32,000,000	USD	28,275,840	0.88
Oman Intrnl 6.5% 17-8.3.47 Regs	20,000,000	USD	17,316,800	0.53
			45,592,640	**1.41**
Pakistan - Pakistan - Pakistan - Pakistan				
Third 5.5% 16-13.10.21	5,000,000	USD	5,055,580	0.16
			5,055,580	**0.16**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Panama - Panama - Panama - Panama				
Aeroprt 5.375% 11.05.36 /Pool	3,000,000	USD	3,390,000	0.10
Aeropuerto 6% 18.11.48 /Pool	7,000,000	USD	8,183,070	0.25
Panama 3.75% 19-17.04.26	8,800,000	USD	9,116,888	0.29
Panama 8.875% 97-27	5,170,000	USD	7,326,769	0.23
Panama 9.375% 99-01.04.29	1,800,000	USD	2,701,890	0.08
			30,718,617	**0.95**
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay				
Paraguay 5.4% 30.03.50 /Pool Regs	12,000,000	USD	13,361,520	0.41
Paraguay 5.6% 18-13.03.48 Regs	19,700,000	USD	22,321,676	0.69
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	12,000,000	USD	14,330,280	0.44
			50,013,476	**1.54**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Cofide 4.75% 12-08.02.22	4,500,000	USD	4,728,465	0.15
Cofide 4.75% 15-15.07.25	9,000,000	USD	9,659,520	0.30
Peru 8.75% 03-21.11.33	4,470,000	USD	7,237,288	0.22
			21,625,273	**0.67**
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen				
Philippines 3.75% 19-14.01.29	15,000,000	USD	16,382,850	0.50
Philippines 7.75% 6-14.1.31	4,800,000	USD	7,079,520	0.22
Philippines 9.50% 02.02.30	6,700,000	USD	10,727,169	0.33
Psalm 7.39% 09-02.12.24 Regs	6,000,000	USD	7,374,300	0.23
			41,563,839	**1.28**
Qatar - Qatar - Katar - Qatar				
Qatar 4% 19-14.03.29 Regs	15,800,000	USD	17,057,364	0.53
Qatar 4.817% 19-14.03.49	25,200,000	USD	28,945,476	0.89
Qatar 5.103% 18-23.04.48 Regs	50,000,000	USD	59,720,500	1.84
			105,723,340	**3.26**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 4.625% 19-03.04.49	13,941,000	EUR	19,210,449	0.59
Romania 5.125% 18-15.06.48 Regs	35,000,000	USD	39,266,500	1.22
Romania 6.125% 14-22.01.44	8,000,000	USD	10,175,200	0.31
Romania 6.75% 12-07.02.22	1,000	USD	1,101	0.00
			68,653,250	**2.12**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Rwanda - Rwanda - Ruanda - Rwanda				
Rwandese Rep 6.625% 13-2.5.23	15,000,000	USD	15,891,900	0.49
			15,891,900	**0.49**
Saudi Arabia - Arabie saoudite - Saudi-Arabien - Saudi-Arabië				
Saudi Oil 4.25% 19-16.04.39 Regs	6,600,000	USD	6,666,264	0.21
Saudi Oil 4.375% 19-16.04.49 Regs	4,000,000	USD	4,035,960	0.12
			10,702,224	**0.33**
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal				
Senegal 4.75% 13.03.28/Pool Regs	9,210,000	EUR	10,540,265	0.32
Senegal 6.75% 13.03.48/Pool Regs	9,680,000	USD	9,121,464	0.28
Senegal 8.75% 11-13.05.21	477,000	USD	521,285	0.02
			20,183,014	**0.62**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia T-Bo 1.5% 19-26.06.29 Regs	4,700,000	EUR	5,351,177	0.17
			5,351,177	**0.17**
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	3,800,000	USD	3,616,498	0.11
Sri Lanka 6.25% 10-4.10.20	2,200,000	USD	2,228,886	0.07
Sri Lanka 7.55% 19-28.03.30 Regs	9,550,000	USD	9,589,633	0.30
			15,435,017	**0.48**
Suriname - Suriname - Surinam - Suriname				
Suriname 9.25% 16-26.10.26	32,000,000	USD	29,939,200	0.92
			29,939,200	**0.92**
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan				
Tajikis 7.125% 14.9.27/Pool Regs	33,000,000	USD	31,358,910	0.97
			31,358,910	**0.97**
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Trinidad 5.25%04.11.27 /Pool	10,000,000	USD	10,162,300	0.31
			10,162,300	**0.31**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Exp Cred Bk 6.125% 18-3.5.24 Regs	25,000,000	USD	24,094,350	0.74

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Turkey (continued) - Turquie (suite) - Türkei (Fortsetzung) - Turkije (vervolg)				
Exp Cred Bk 8.25% 19-24.01.24 Regs	13,700,000	USD	14,345,229	0.44
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	42,900,000	USD	43,258,643	1.33
Turk Telek 4.875% 14-19.06.24	30,000,000	USD	28,437,300	0.88
Turkey Rep 7.625% 19-26.04.29	15,000,000	USD	15,402,300	0.48
Turkey 6% 11-14.01.41	15,000,000	USD	13,005,750	0.40
Turkey 6.125% 18-24.10.28	30,000,000	USD	28,398,000	0.88
Turkey 6.875% 06-17.03.36	4,500,000	USD	4,326,885	0.13
Turkiye Gar 4.75% 14-17.10.19	3,000,000	USD	3,001,875	0.09
Turkiye Gar 5.875% 17-16.03.23	9,000,000	USD	8,932,500	0.28
Turkiye Gar 6.25% 11-20.04.21	10,000,000	USD	10,151,660	0.31
			193,354,492	**5.96**
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne				
Ukraine Frn 15-31.05.40	35,000,000	USD	25,113,900	0.77
Ukraine 6.75% 19-20.06.26 Regs	10,000,000	EUR	12,088,362	0.37
Ukraine 7.375% 25.9.32/Pool Regs	24,700,000	USD	24,341,109	0.75
Ukraine 7.75% 15-01.09.25	12,926,000	USD	13,398,575	0.41
Ukraine 7.75% 15-01.09.26	25,807,000	USD	26,656,825	0.82
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	35,926,000	USD	37,055,872	1.15
Ukraine 8.994% 18-1.2.24 Regs	7,000,000	USD	7,636,020	0.24
			146,290,663	**4.51**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Braskem America 7.125% 22.7.41	29,800,000	USD	35,079,666	1.08
Brazil Loan 5.477% 24.7.23/Pool	2,446,000	USD	1,576,937	0.05
Cemex Fin 6% 14-01.04.24	25,000,000	USD	25,812,500	0.80
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	9,600,000	USD	10,130,400	0.31
			72,599,503	**2.24**
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay				
Uruguay 4.975% 18-20.4.55 /Pool	6,300,000	USD	6,980,778	0.22
Uruguay 7.875% 03-15.1.33 Pik	6,800,000	USD	9,771,736	0.30
			16,752,514	**0.52**
Uzbekistan - Ouzbekistan - Usbekistan - Oezbekistan				
Uzbekistan 4.75% 19-20.2.24 Regs	25,000,000	USD	26,205,750	0.81
Uzbekistan 5.375% 19-20.2.29 Regs	25,600,000	USD	27,353,600	0.84
			53,559,350	**1.65**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Pdvsa 6% 13-15.11.26 /Pool	105,000,000	USD	23,556,750	0.73
Pdvsa 6% 14-16.05.24 /Pool	105,000,000	USD	23,709,000	0.73
			47,265,750	**1.46**
Zambia - Zambie - Zambia - Zambia				
Zambia 5.375% 12-20.9.22	2,000,000	USD	1,334,740	0.04
Zambia 8.5% 14-14.04.24	11,000,000	USD	7,419,060	0.23
Zambia 8.97% 30.7.27 /Pool Regs	26,000,000	USD	17,496,960	0.54
			26,250,760	**0.81**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**3,104,804,546**	**95.77**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**3,104,804,546**	**95.77**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 8.75% 4.2.99 Emtn-Default	720,000	EUR	0	0.00
			0	**0.00**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**0**	**0.00**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**0**	**0.00**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	17,300	USD	26,408,277	0.81

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	1,000	USD	1,166,680	0.04
			27,574,957	**0.85**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**27,574,957**	**0.85**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**27,574,957**	**0.85**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**3,132,379,503**	**96.62**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			3,082,168,493	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	6.02
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	5.96
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	4.68
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne	4.51
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	4.46
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador	4.23
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	3.42
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	3.36
Qatar - Qatar - Katar - Qatar	3.26
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	3.05
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein	3.03
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	2.24
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	2.19
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	2.12
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland	1.81
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's	1.79
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	1.77
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria	1.74
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	1.73
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan	1.65
Uzbekistan - Ouzbekistan - Usbekistan - Oezbekistan	1.65
Iraq - Irak - Irak - Irak	1.63
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	1.61
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay	1.54
Angola - Angola - Angola - Angola	1.46
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela	1.46
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.43
Oman - Oman - Oman - Oman	1.41
Georgia - Géorgie - Georgien - Georgië	1.28
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	1.28
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek	1.15
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan	0.97
Panama - Panama - Panama - Panama	0.95
Suriname - Suriname - Surinam - Suriname	0.92
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië	0.87
El Salvador - Salvador - El Salvador - Salvador	0.87
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.85
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen	0.84
Zambia - Zambie - Zambia - Zambia	0.81
Chile - Chili - Chile - Chili	0.77

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0.74
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.69
Peru - Pérou - Peru - Peru	0.67
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal	0.62
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.60
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.58
Mozambique - Mozambique - Mosambik - Mozambique	0.55
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay	0.52
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.49
Rwanda - Rwanda - Ruanda - Rwanda	0.49
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	0.48
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.47
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië	0.46
Congo - Congo - Kongo - Kongo	0.39
Saudi Arabia - Arabie saoudite - Saudi-Arabien - Saudi-Arabië	0.33
Namibia - Namibie - Namibia - Namibië	0.31
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	0.31
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	0.23
Belize - Belize - Belize - Belize	0.22
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.22
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.17
Pakistan - Pakistan - Pakistan - Pakistan	0.16
Australia - Australie - Australien - Australië	0.15
	96.62

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	66.17
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	14.41
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	3.70
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.85
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	2.32
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.65

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.33
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.99
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.85
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.83
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.74
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.43
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.35
	96.62

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Angola - Angola - Angola - Angola				
Angola 9.375% 18-08.05.48	500,000	USD	551,945	0.46
			551,945	**0.46**
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 2.260% 31.12.38	2,000,000	EUR	1,303,061	1.08
Argentina 7.82% 03-33	1,200,000	EUR	1,572,474	1.31
			2,875,535	**2.39**
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië				
Armenia 7.15% 15-26.03.25	2,500,000	USD	2,881,300	2.40
			2,881,300	**2.40**
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan				
St Oil 6.95% 15-18.03.30	1,000,000	USD	1,186,330	0.99
			1,186,330	**0.99**
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's				
Bahamas 6% 17-21.11.28/Pl Regs	2,000,000	USD	2,138,680	1.78
			2,138,680	**1.78**
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland				
Belarus 6.2% 18-28.02.30	1,510,000	USD	1,620,985	1.35
			1,620,985	**1.35**
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
Bermuda 4.75% 18-15.02.29	450,000	USD	497,943	0.41
			497,943	**0.41**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.5% 19-30.05.29	870,000	USD	894,778	0.74
			894,778	**0.74**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen				
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	1,200,000	USD	1,304,376	1.08
			1,304,376	**1.08**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	600,000	USD	597,552	0.50
			597,552	**0.50**
Chile - Chili - Chile - Chili				
Latam Air 7.25% 15-09.06.20	1,700,000	USD	1,757,392	1.47
Soquimich 4.25% 19-07.05.29	200,000	USD	210,378	0.17
			1,967,770	**1.64**
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.95%11-10.11.21	730,000	USD	751,645	0.63
			751,645	**0.63**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 5.5% 13-4.4.23 Regs	1,000,000	USD	1,108,630	0.92
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	207,000	USD	224,376	0.19
			1,333,006	**1.11**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Czech Rep 0.95% 15-15.05.30	96,000,000	CZK	4,045,918	3.36
			4,045,918	**3.36**
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican R 9.75% 19-05.06.26 Regs	80,000,000	DOP	1,628,632	1.35
			1,628,632	**1.35**
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte				
Arab Rep Eg 6.375% 19-11.04.31	950,000	EUR	1,101,820	0.92
Arab Rep Eg 7.6003% 01.03.29 Regs	1,250,000	USD	1,321,063	1.09
Arab Rep Eg 8.7002% 01.03.49 Regs	300,000	USD	322,914	0.27
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	1,000,000	USD	957,380	0.80
			3,703,177	**3.08**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	1,000,000	USD	1,087,600	0.91

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ghana (continued) - Ghana (suite) - Ghana (Fortsetzung) - Ghana (vervolg)				
Ghana 7.875% 19-26.03.27/Pool Regs	550,000	USD	579,893	0.48
			1,667,493	**1.39**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Euro Bk Rec 6.45% 17-13.12.22	57,000,000,000	IDR	4,033,289	3.36
Marb Bondco 6.875% 18-19.01.25	2,000,000	USD	2,093,960	1.74
			6,127,249	**5.10**
India - Inde - Indien - India				
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	750,000	USD	760,710	0.63
			760,710	**0.63**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 8.25% 15-15.05.36	22,000,000,000	IDR	1,620,708	1.35
Indonesia 8.375% 13-15.03.34	26,000,000,000	IDR	1,955,959	1.63
Indonesia 8.75% 15-15.05.31	18,000,000,000	IDR	1,386,181	1.15
			4,962,848	**4.13**
Iraq - Irak - Irak - Irak				
Republic Of 6.752% 17-09.03.23	2,500,000	USD	2,574,125	2.14
			2,574,125	**2.14**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Ivory Coast 2.5% 09-31.12.32	1,500,000	USD	1,284,968	1.07
Ivory 6.625% 22.3.48/Pool Regs	1,000,000	EUR	1,115,124	0.93
			2,400,092	**2.00**
Jamaica - Jamaïque - Jamaika - Jamaïca				
Jamaica 7.625% 09.07.25 /Pool	1,200,000	USD	1,391,748	1.16
			1,391,748	**1.16**
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Re 7% 19-22.05.27 /Pool Regs	300,000	USD	313,470	0.26
Kenya Rep 8.25% 18-28.02.48 Regs	300,000	USD	313,251	0.26
			626,721	**0.52**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Mhp Lux Sa 6.95% 18-3.4.26 Regs	1,500,000	USD	1,523,577	1.27

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Millicom Ic 5.125% 17-15.01.28	1,500,000	USD	1,526,250	1.27
			3,049,827	**2.54**
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Malaysia 3.733% 13-15.06.28	6,500,000	MYR	1,582,270	1.32
Press Met 4.8% 17-30.10.22 Regs	2,000,000	USD	1,978,934	1.64
			3,561,204	**2.96**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex 5.7% 14-11.01.25	1,200,000	USD	1,249,740	1.04
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	500,000	USD	501,755	0.42
Grp Televis 5.25% 19-24.05.49	850,000	USD	877,778	0.73
Mexico 10% 05-05.12.24 -M-	300,000	MXN	1,743,060	1.45
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	220,000	MXN	1,144,549	0.95
Nemak Sab 4.75% 18-23.1.25 Regs	2,000,000	USD	2,023,599	1.67
Pemex 6.5% 18-23.01.29	500,000	USD	485,000	0.40
Pemex 6.75% 16-21.09.47	750,000	USD	669,750	0.56
			8,695,231	**7.22**
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië				
Dev Bk Mong 7.25% 18-23.10.23	1,000,000	USD	1,043,962	0.87
Mongolia 5.125% 12-5.12.22	1,500,000	USD	1,517,175	1.26
			2,561,137	**2.13**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Braskem Nl 4.5% 17-10.01.28 Regs	500,000	USD	505,125	0.42
Listrindo 4.95% 16-14.9.26 Regs	600,000	USD	594,150	0.49
			1,099,275	**0.91**
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay				
Paraguay 5.6% 18-13.03.48 Regs	1,300,000	USD	1,473,004	1.23
			1,473,004	**1.23**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Minsur Sa 6.25% 14-07.02.24 Regs	1,000,000	USD	1,102,900	0.92
Peru 6.35% 16-12.08.28	12,000,000	PEN	4,095,647	3.40
			5,198,547	**4.32**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Qatar - Qatar - Katar - Qatar				
Qatar 4% 19-14.03.29 Regs	1,200,000	USD	1,295,496	1.08
Qatar 4.817% 19-14.03.49	800,000	USD	918,904	0.76
Qatar 5.103% 18-23.04.48 Regs	500,000	USD	597,205	0.50
			2,811,605	**2.34**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 3.5% 19-03.04.34 Regs	1,000,000	EUR	1,256,996	1.05
Romania 5.125% 18-15.06.48 Regs	1,000,000	USD	1,121,900	0.93
Romania 5.8% 11-26.07.27	9,000,000	RON	2,351,809	1.95
			4,730,705	**3.93**
Saudi Arabia - Arabie saoudite - Saudi-Arabien - Saudi-Arabië				
Saudi Oil 4.25% 19-16.04.39 Regs	400,000	USD	404,016	0.34
			404,016	**0.34**
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal				
Senegal 6.25% 14-30.07.24	750,000	USD	805,538	0.67
			805,538	**0.67**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia T-Bo 1.5% 19-26.06.29 Regs	200,000	EUR	227,710	0.19
Serbia 7.25% 11-28.9.21	1,000,000	USD	1,096,910	0.91
			1,324,620	**1.10**
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Africa 10.5% 97-21.12.26	30,000,000	ZAR	2,411,307	2.01
			2,411,307	**2.01**
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 7.55% 19-28.03.30 Regs	650,000	USD	652,698	0.54
			652,698	**0.54**
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan				
Tajikis 7.125% 14.9.27/Pool Regs	1,600,000	USD	1,520,432	1.26
			1,520,432	**1.26**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
Thailand Gov 1.2% 14.7.21/Cpi	100,000,000	THB	3,549,661	2.95
			3,549,661	**2.95**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Exp Cred Bk 8.25% 19-24.01.24 Regs	1,300,000	USD	1,361,226	1.13
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	2,100,000	USD	2,117,555	1.77
Turkey Rep 5.75% 17-11.05.47	500,000	USD	421,200	0.35
Turkey Rep 7.625% 19-26.04.29	500,000	USD	513,410	0.43
Turkiye Gar 4.75% 14-17.10.19	2,000,000	USD	2,001,250	1.66
			6,414,641	**5.34**
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne				
Ukraine Frn 15-31.05.40	1,500,000	USD	1,076,310	0.90
Ukraine 7.375% 25.9.32/Pool Regs	300,000	USD	295,641	0.25
Ukraine 7.75% 15-01.09.26	319,000	USD	329,505	0.27
			1,701,456	**1.42**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	400,000	USD	422,100	0.35
			422,100	**0.35**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**100,877,562**	**83.90**
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria				
Nigeria 0% 19-27.02.20 Tb	1,600,000,000	NGN	4,098,448	3.41
			4,098,448	**3.41**
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			**4,098,448**	**3.41**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**104,976,010**	**87.31**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 6% 12-28.04.28	5,500,000,000	COP	1,723,825	1.43
			1,723,825	**1.43**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Peru 5.94% 18-12.02.29	6,464,000	PEN	2,147,957	1.79
			2,147,957	**1.79**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**3,871,782**	**3.22**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**3,871,782**	**3.22**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	5,140	USD	5,399,776	4.49
			5,399,776	**4.49**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**5,399,776**	**4.49**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**5,399,776**	**4.49**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**114,247,568**	**95.02**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			111,371,056	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	7.22
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.03
Peru - Pérou - Peru - Peru	6.11
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	5.34
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.10
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	4.13
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	3.93
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria	3.41
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	3.36
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	3.08
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	2.96
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	2.95
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië	2.40
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	2.39
Qatar - Qatar - Katar - Qatar	2.34
Iraq - Irak - Irak - Irak	2.14
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië	2.13
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	2.01
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	2.00
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's	1.78
Chile - Chili - Chile - Chili	1.64
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	1.43
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne	1.42
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	1.39
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland	1.35
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek	1.35
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan	1.26
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay	1.23
Jamaica - Jamaïque - Jamaika - Jamaïca	1.16
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	1.11
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	1.10
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen	1.08
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan	0.99
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	0.91
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.74
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal	0.67
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0.63
India - Inde - Indien - India	0.63
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	0.54
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	0.52

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.50
Angola - Angola - Angola - Angola	0.46
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	0.41
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	0.35
Saudi Arabia - Arabie saoudite - Saudi-Arabien - Saudi-Arabië	0.34
	95.02

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	63.90
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	4.49
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	4.25
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	3.66
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	3.36
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.63
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.29
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.77
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.74
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.67
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.47
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	1.04
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	1.01
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.92
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.63
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.19
	95.02

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 3.875% 16-15.01.22	750,000	EUR	617,828	0.13
			617,828	**0.13**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	500,000	EUR	532,095	0.11
Nat Aus Bk 0.25% 19-20.05.24	1,421,000	EUR	1,423,913	0.30
			1,956,008	**0.41**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.5% 17-20.04.27	8,100,000	EUR	8,577,900	1.79
Omv 2.875% 18-Perp	1,000,000	EUR	1,063,940	0.22
			9,641,840	**2.01**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ageas 3.25% 19-02.07.49	200,000	EUR	209,258	0.04
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	1,300,000	EUR	1,401,556	0.29
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	400,000	EUR	407,920	0.09
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	200,000	EUR	175,679	0.04
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	457,000	EUR	512,548	0.11
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	3,488,000	EUR	5,848,190	1.21
Bnp Fortis 0.625% 18-04.10.25	1,200,000	EUR	1,253,676	0.26
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	300,000	EUR	317,073	0.07
Flemish Com 1% 16-13.10.36	2,000,000	EUR	2,094,840	0.44
Flemish Com 1.375% 18-21.11.33	700,000	EUR	777,280	0.16
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	1,800,000	EUR	1,858,707	0.39
Ing Belgium 0.625% 18-30.05.25	4,200,000	EUR	4,385,724	0.92
Kbc 4.75% 19-Perp	600,000	EUR	637,361	0.13
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	2,500,000	EUR	2,559,537	0.53

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Belgium (continued) - Belgique (suite) - Belgien (Fortsetzung) - België (vervolg)				
Ucb 1.875% 15-02.04.22	2,500,000	EUR	2,603,500	0.54
			25,042,849	**5.22**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.5% 19-30.05.29	1,739,000	USD	1,570,536	0.33
			1,570,536	**0.33**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1,090,000	EUR	1,126,831	0.24
			1,126,831	**0.24**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Cibc 0.375% 19-03.05.24	2,169,000	EUR	2,163,903	0.45
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	1,700,000	EUR	1,807,202	0.38
Rbc 0.25% 19-02.05.24	1,192,000	EUR	1,199,843	0.25
Tor Dom Bk 0.375% 19-25.04.24 Regs	767,000	EUR	771,978	0.16
Tor Dom Bk 0.625% 18-06.06.25 Regs	2,212,000	EUR	2,308,156	0.48
			8,251,082	**1.72**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 1.125% 19-19.06.29	1,587,000	EUR	1,590,650	0.33
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	1,802,000	EUR	2,104,376	0.44
			3,695,026	**0.77**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Ap Moeller 1.75% 16-18.03.21	595,000	EUR	613,933	0.13
			613,933	**0.13**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	1,479,000	EUR	1,514,688	0.32
Finland 0.5% 18-15.09.28	500,000	EUR	528,870	0.11
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2,535,000	EUR	2,652,447	0.55
Op Corp 0.375% 19-26.02.24	943,000	EUR	960,370	0.20
			5,656,375	**1.18**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Adp 1% 17-13.12.27	1,000,000	EUR	1,058,550	0.22
Afd 0.25% 19-29.06.29	600,000	EUR	599,598	0.13

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Altarea 2.25% 17-05.07.24	1,500,000	EUR	1,574,550	0.33
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	400,000	EUR	548,060	0.11
Arkema 2.75% 19-Perp Regs	100,000	EUR	102,952	0.02
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	800,000	EUR	869,048	0.18
Bfcm 1.75% 19-15.03.29 Regs	400,000	EUR	431,228	0.09
Bfcm 1.875% 19-18.06.29 Regs	600,000	EUR	625,254	0.13
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	1,900,000	EUR	1,913,224	0.40
Bnpp 1% 17-27.06.24	1,705,000	EUR	1,755,587	0.37
Bpce 0.875% 18-31.01.24	500,000	EUR	510,765	0.11
Bqe Postale 1.375% 19-24.04.29	700,000	EUR	729,015	0.15
Cedb 0.125% 17-10.04.24	5,583,000	EUR	5,728,605	1.21
Cedb 0.75% 15-09.06.25	2,857,000	EUR	3,036,391	0.63
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	1,400,000	EUR	1,452,388	0.30
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	500,000	EUR	500,720	0.10
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	1,200,000	EUR	1,261,608	0.26
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	500,000	EUR	498,370	0.10
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	900,000	EUR	995,886	0.21
Credit Agri 1.75% 19-05.03.29	100,000	EUR	107,610	0.02
Credit Agri 2% 19-25.03.29	300,000	EUR	315,192	0.07
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	400,000	EUR	395,996	0.08
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	900,000	EUR	902,619	0.19
Danone 1.75% 17-Perp	1,000,000	EUR	1,020,290	0.21
Dior 0.75% 16-24.06.21	1,100,000	EUR	1,112,223	0.23
Edf 4.125% 14-Perp	400,000	EUR	429,228	0.09
Elis 1.75% 19-11.04.24	700,000	EUR	724,938	0.15
Engie 0.375% 19-21.06.27 Regs	800,000	EUR	807,072	0.17
Engie 1.375% 18-Perp	1,200,000	EUR	1,203,336	0.25
France Government Bond Oat 4.250% 25.10.23	1,000,000	EUR	1,212,880	0.25
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1,468,000	EUR	1,890,079	0.39
France 0.1% 19-01.03.29 /Infl	2,000,000	EUR	2,218,702	0.46
France 0.7% 25.07.30 /Infl	2,000,000	EUR	2,477,714	0.52
France 0.75% 17-25.11.28 /Oat	6,300,000	EUR	6,782,013	1.42
France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	1,000,000	EUR	1,151,210	0.24
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	6,410,000	EUR	7,810,712	1.64
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	4,714,000	EUR	7,457,831	1.57
France 4.5% 09-25.04.41 Oat	1,000,000	EUR	1,793,990	0.37
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	1,000,000	EUR	1,008,139	0.21
Groupama 3.375% 18-24.09.28	600,000	EUR	639,174	0.13

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Idf 0.5% 16-14.06.25	4,000,000	EUR	4,167,760	0.88
Idf 1.375% 17-14.03.29	2,700,000	EUR	3,017,250	0.63
Imerys 0.875% 16-31.03.22	1,800,000	EUR	1,837,440	0.38
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	1,100,000	EUR	1,143,186	0.24
La Banque P 1% 18-04.10.28 Regs	2,000,000	EUR	2,153,240	0.45
Lvmh 0.125% 19-28.02.23 Regs	2,300,000	EUR	2,320,355	0.48
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	1,800,000	USD	1,642,366	0.34
Orange 2.375% 19-Perp	300,000	EUR	310,989	0.06
Orange 4% 14-Perp	230,000	EUR	248,708	0.05
Paris 1.75% 15-25.05.31	2,300,000	EUR	2,656,017	0.55
Pubfp 1.125% 14-16.12.21	1,500,000	EUR	1,539,495	0.32
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	2,100,000	EUR	2,237,739	0.47
Remy Coint 0.125% 07.09.26 Cv	12,549	EUR	1,794,126	0.37
Renault 1% 17-28.11.25	437,000	EUR	439,727	0.09
Rff 1.875% 17-30.03.34	2,200,000	EUR	2,580,028	0.54
Rte 1% 16-19.10.26	900,000	EUR	948,591	0.20
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	400,000	EUR	429,332	0.09
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	1,600,000	EUR	1,654,410	0.35
Soc Fin Loc 0% 19-24.05.24	1,500,000	EUR	1,517,115	0.32
Socgen 1.25% 19-15.02.24	600,000	EUR	619,170	0.13
Socgen 1.75% 19-22.03.29	1,000,000	EUR	1,057,840	0.22
St Gobain 1.875% 18-21.09.28	200,000	EUR	219,960	0.05
Total Cap 0.696% 19-31.05.28	600,000	EUR	620,466	0.13
Total Sa 1.75% 19-Perp Regs	486,000	EUR	500,439	0.10
Total Sa 2.708% 16-Perp	500,000	EUR	535,575	0.11
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	1,200,000	EUR	1,219,578	0.25
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	3,000	EUR	863,586	0.18
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	900,000	EUR	914,859	0.19
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	1,200,000	USD	1,216,196	0.25
Wendel 1.375% 19-26.04.26	500,000	EUR	510,360	0.11
			106,568,650	**22.24**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.625% 17-08.02.27	2,000,000	EUR	2,113,900	0.44
Comzbk 0.625% 19-28.08.24	689,000	EUR	701,567	0.15
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1,400,000	EUR	1,390,130	0.29
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	3,131,000	EUR	3,442,535	0.72
Fresenius 1.125% 31.01.20/Cv	1,100,000	EUR	1,150,314	0.24

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Germany 0.25% 18-15.08.28	7,600,000	EUR	8,040,039	1.67
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	3,000,000	EUR	3,786,588	0.79
Germany 2.5% 12-04.07.44	2,850,000	EUR	4,454,066	0.93
Germany 5.625% 98-04.01.28	2,000,333	EUR	3,058,349	0.64
Hessen 0.625% 17-07.04.27	3,000,000	EUR	3,170,490	0.66
Kfw 0.01% 19-05.05.27	4,115,000	EUR	4,183,926	0.87
Kfw 1.25% 16-04.07.36	3,700,000	EUR	4,203,459	0.88
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	600,000	EUR	603,978	0.13
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	2,379,000	EUR	2,491,574	0.52
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	262,000	EUR	266,947	0.06
Sap Ag 0.25% 18-10.03.22	1,200,000	EUR	1,214,148	0.25
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	1,000,000	EUR	1,021,810	0.21
Vw Leasing 0.5% 19-20.06.22 Regs	761,000	EUR	764,615	0.16
			46,058,435	**9.61**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 0.831% 19-08.11.27	1,092,000	EUR	1,119,289	0.23
Diageo Fin 0.125% 19-12.10.23	1,500,000	EUR	1,511,371	0.32
Diageo Fin 0.25% 18-22.10.21	971,000	EUR	980,302	0.20
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	1,095,000	EUR	1,099,172	0.23
Std Chart 0.75% 17-03.10.23	1,078,000	EUR	1,086,365	0.23
Vodafone 0.9% 19-24.11.26 Regs	443,000	EUR	453,858	0.09
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	169,000	EUR	174,063	0.04
			6,424,420	**1.34**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.45% 19-18.09.26	800,000	EUR	819,360	0.17
			819,360	**0.17**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 1.35% 18-18.03.31	3,534,000	EUR	3,935,993	0.83
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1,000,000	EUR	1,027,700	0.21
			4,963,693	**1.04**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea 1.75% 19-23.05.28 Regs	249,000	EUR	257,160	0.05
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	400,000	EUR	407,920	0.09
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	1,900,000	EUR	1,913,973	0.40

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Italy 0.65% 16-15.10.23 /Btp	7,100,000	EUR	6,979,725	1.46
Italy 1.35% 15-15.04.22 /Btp	6,400,000	EUR	6,509,888	1.36
Italy 2.15% 14-15.12.21 /Btp	1,000,000	EUR	1,038,560	0.22
Italy 2.25% 16-01.09.36 /Btp	1,112,000	EUR	1,080,542	0.23
Italy 2.7% 16-01.03.47 /Btp	2,732,000	EUR	2,663,563	0.56
Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	3,500,000	EUR	3,751,650	0.78
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	2,900,000	EUR	3,669,457	0.77
Italy 3.5% 14-1.3.30 Buoni Del	800,000	EUR	900,504	0.19
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	1,500,000	EUR	1,675,785	0.35
Italy 4.5% 13-01.03.24	6,400,000	EUR	7,332,991	1.52
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	1,907,000	EUR	2,505,569	0.52
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	2,991,000	EUR	3,993,015	0.83
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	700,000	EUR	805,056	0.17
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	3,300,000	EUR	4,570,368	0.95
Telecom It 3.625% 16-19.01.24	500,000	EUR	530,901	0.11
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	347,000	EUR	335,289	0.07
Terna 1% 19-10.04.26	394,000	EUR	406,470	0.08
Unicredit 1.25% 19-25.06.25	1,022,000	EUR	1,024,494	0.21
			52,352,880	**10.92**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	3,000,000	EUR	3,054,930	0.64
			3,054,930	**0.64**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Jfm 0.875% 14-22.09.21	2,000,000	EUR	2,053,520	0.43
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	802,000	EUR	826,878	0.17
Sumibk 0.465% 19-30.05.24 Regs	825,000	EUR	830,684	0.17
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	1,111,000	EUR	1,230,155	0.26
			4,941,237	**1.03**
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 0.5% 19-19.06.29	900,000	EUR	913,554	0.19
			913,554	**0.19**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	167,000	EUR	174,216	0.04
Becton 0.174% 19-04.06.21	1,182,000	EUR	1,186,834	0.25

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Efsf 0.875% 17-26.07.27	2,500,000	EUR	2,697,425	0.56
Eib 0.375% 18-15.05.26	905,000	EUR	948,838	0.20
Eib 1.125% 17-13.04.33	3,000,000	EUR	3,337,471	0.69
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	1,200,000	EUR	1,264,764	0.26
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	1,100,000	EUR	1,132,219	0.24
Heid. C Lux 1.125% 19-01.12.27	293,000	EUR	295,259	0.06
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	542,000	EUR	573,647	0.12
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	2,140,000	EUR	2,279,207	0.48
Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	704,000	EUR	702,106	0.15
Nestle Fin 0.375% 18.01.24	612,000	EUR	627,123	0.13
			15,219,109	**3.18**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 1.375% 16-15.01.25	1,600,000	EUR	1,645,168	0.34
			1,645,168	**0.34**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 0.5% 19-15.04.26	1,146,000	EUR	1,163,878	0.24
Abn Amro 0.875% 18-22.04.25	1,661,000	EUR	1,730,845	0.36
Bmw Fin 0.625% 19-06.10.23	835,000	EUR	852,894	0.18
Bnp Par 1.625% 19-02.07.31	1,000,000	EUR	1,001,760	0.21
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	1,012,000	EUR	1,047,875	0.22
Coop Rabo 1.125% 19-07.05.31	600,000	EUR	617,850	0.13
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	518,000	EUR	557,643	0.12
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	773,000	EUR	798,130	0.17
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	978,000	EUR	1,020,064	0.21
Ing Groep 1% 18-20.09.23	300,000	EUR	309,822	0.06
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	1,000,000	EUR	1,019,310	0.21
Ing Groep 2.5% 18-15.11.30	100,000	EUR	115,211	0.02
Ing Nv 0% 19-08.04.22 Regs	1,600,000	EUR	1,605,072	0.33
Kon Ah Del 0.25% 19-26.06.25	260,000	EUR	259,111	0.05
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	1,299,000	EUR	1,344,582	0.28
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	5,493,452	EUR	5,854,592	1.23
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	1,500,000	EUR	1,637,730	0.34
Nn Bank Nv 0.625% 18-11.09.25	3,000,000	EUR	3,116,190	0.66
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	1,310,000	EUR	1,401,137	0.29
Nwb 0.25% 17-07.06.24	7,881,000	EUR	8,116,562	1.70
Nwb 1.25% 16-27.05.36	785,000	EUR	868,783	0.18

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Nwb 1.25% 17-07.06.32	1,577,000	EUR	1,748,199	0.37
Rabobk 4.625% 18-Perp	200,000	EUR	214,954	0.04
Royal Phil 0.5% 17-06.09.23	1,244,000	EUR	1,269,577	0.26
Royal Phil 0.5% 19-22.05.26	923,000	EUR	934,251	0.19
Siemens Fin 0.3% 19-28.02.24	2,216,000	EUR	2,255,954	0.48
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	300,000	EUR	304,508	0.06
			41,166,484	**8.59**
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	3,800,000	EUR	4,040,464	0.84
			4,040,464	**0.84**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	3,700,000	EUR	3,947,123	0.82
			3,947,123	**0.82**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	1,869,000	EUR	1,919,482	0.40
			1,919,482	**0.40**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2,978,000	EUR	3,216,895	0.67
			3,216,895	**0.67**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	400,000	EUR	428,608	0.09
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	600,000	EUR	666,468	0.14
Portuguese 1.95% 19-15.06.29	3,500,000	EUR	4,001,690	0.83
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	5,000,000	EUR	5,967,550	1.25
			11,064,316	**2.31**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia T-Bo 1.5% 19-26.06.29 Regs	200,000	EUR	199,956	0.04
			199,956	**0.04**
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Ind & Comm 0.25% 19-25.04.22	300,000	EUR	301,785	0.06
			301,785	**0.06**

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia Go 0.75% 19-09.04.30	2,648,000	EUR	2,778,970	0.58
			2,778,970	**0.58**
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	1,846,000	EUR	2,002,430	0.42
			2,002,430	**0.42**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	600,000	EUR	601,884	0.13
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	700,000	EUR	726,117	0.15
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	700,000	EUR	712,817	0.15
Banco Bilba 2.575% 19-22.02.29	700,000	EUR	734,734	0.15
Banco Bilba 6% 19-Perp	800,000	EUR	841,955	0.18
Bankia 0.875% 19-25.03.24	1,200,000	EUR	1,223,532	0.26
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	400,000	EUR	402,376	0.08
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	2,000,000	EUR	2,020,280	0.42
Bco Sabadell 1.75% 19-10.05.24 Regs	800,000	EUR	814,376	0.17
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	1,300,000	EUR	1,327,664	0.28
Cores 1.75% 17-24.11.27	1,500,000	EUR	1,662,735	0.35
Ibesm 1.25% 17-13.09.27	1,100,000	EUR	1,172,413	0.24
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	1,000,000	EUR	1,061,880	0.22
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	400,000	EUR	450,788	0.09
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	700,000	EUR	712,306	0.15
San Con 0.375% 19-27.06.24 Regs	700,000	EUR	699,391	0.15
Santander 1.125% 18-17.01.25	1,200,000	EUR	1,241,928	0.26
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	1,247,000	EUR	1,488,058	0.31
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	3,685,000	EUR	6,829,116	1.42
Spain 0.4% 17-30.04.22	1,500,000	EUR	1,534,290	0.32
Spain 1.45% 19-30.04.29	759,000	EUR	836,251	0.17
Spain 1.5% 17-30.04.27	12,900,000	EUR	14,216,702	2.97
Spain 2.9% 16-31.10.46	1,000,000	EUR	1,360,100	0.28
Spain 4.2% 05-31.01.37	2,400,000	EUR	3,687,696	0.77
Spain 5.4% 13-31.01.23	3,768,000	EUR	4,541,872	0.95
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	4,600,000	EUR	5,223,760	1.09
Telefonica 1.447% 18-22.01.27	1,400,000	EUR	1,487,486	0.31
			57,612,507	**12.02**

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Energa 2.125% 17-07.03.27	877,000	EUR	913,211	0.19
			913,211	**0.19**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	1,295,000	EUR	1,344,236	0.28
			1,344,236	**0.28**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 2.75% 14-18.06.26	1,500,000	EUR	1,695,315	0.35
			1,695,315	**0.35**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aig 1.875% 17-21.06.27	1,216,000	EUR	1,282,491	0.27
Americ Hond 0.35% 19-26.08.22	515,000	EUR	521,345	0.11
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	389,000	EUR	396,360	0.08
Citigroup I 0.5% 19-29.01.22	609,000	EUR	618,190	0.13
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	974,000	EUR	1,025,164	0.21
Coca Cola 0.125% 19-01.03.22	2,492,000	EUR	2,514,403	0.52
Colgpalm 0.5% 19-06.03.26	833,000	EUR	854,591	0.18
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	745,000	EUR	814,263	0.17
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	550,000	EUR	563,827	0.12
Fidelity Nl 1.5% 19-21.05.27	571,000	EUR	596,495	0.12
Fiserv 1.125% 19-01.07.27	150,000	EUR	152,081	0.03
Gen Elec 1.25% 15-26.05.23	900,000	EUR	929,142	0.19
Ibrd 1.5% 16-14.01.36	1,367,000	EUR	1,590,204	0.33
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	500,000	EUR	523,840	0.11
Jpm 1.09% 19-11.03.27	959,000	EUR	991,366	0.21
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	774,000	EUR	830,355	0.17
Manpower 1.75% 18-22.06.26	526,000	EUR	561,342	0.12
Mcdonalds 0.625% 17-29.01.24	2,500,000	EUR	2,563,100	0.54
P&G 0.625% 18-30.10.24	2,469,000	EUR	2,547,341	0.53
Prologis 1.375% 14-07.10.20	2,700,000	EUR	2,741,715	0.58
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	907,000	EUR	959,633	0.20
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	1,000,000	EUR	1,066,040	0.22
			24,643,288	**5.14**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**457,980,206**	**95.55**

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 171 26.07.19	307	EUR	76,750	0.02
			76,750	**0.02**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**76,750**	**0.02**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**458,056,956**	**95.57**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Put Swap De Taux Eur 0.58 18.09.19	30,000,000	EUR	49,890	0.01
			49,890	**0.01**
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			**49,890**	**0.01**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**49,890**	**0.01**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	650	EUR	970,203	0.20
			970,203	**0.20**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1,500	EUR	2,377,860	0.50
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	52,000	EUR	10,834,720	2.26

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	1,800	EUR	2,690,910	0.56
			15,903,490	**3.32**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**16,873,693**	**3.52**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**16,873,693**	**3.52**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**474,980,539**	**99.10**
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 169.5 26.07.19	(307)	EUR	(21,490)	(0.01)
			(21,490)	**(0.01)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(21,490)**	**(0.01)**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**(21,490)**	**(0.01)**

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Put Swap De Taux Eur 0.72 18.09.19	(30,000,000)	EUR	(18,930)	(0.00)
			(18,930)	**0.00**
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			**(18,930)**	**0.00**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**(18,930)**	**0.00**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(40,420)**	**(0.01)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**474,940,119**	**99.09**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			450,096,839	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	22.44
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	12.02
Italy - Italie - Italien - Italië	10.92
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	9.62
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.59
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	6.51
Belgium - Belgique - Belgien - België	5.22
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	5.14
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.31
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	2.01
Canada - Canada - Kanada - Canada	1.72
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.34
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.18
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.04
Japan - Japon - Japan - Japan	1.03
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	0.84
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.82
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.77
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.67
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.64
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.58
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.42
Australia - Australie - Australien - Australië	0.41
Panama - Panama - Panama - Panama	0.40
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.35
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.34
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.33
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.28
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.24
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	0.19
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.19
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.17
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.13
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.13
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	0.06
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.04
	99.09

Candriam Bonds Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	47.48
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	18.03
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	7.28
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	4.26
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	3.52
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.85
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.78
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.55
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.32
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.30
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.28
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.23
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.14
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.94
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.93
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.89
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.71
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.68
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.65
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.56
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.37
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.34
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.33
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.28
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.15
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.11
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.09
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.02

Candriam Bonds Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.02
	99.09

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	1,500,000	EUR	1,620,810	0.19
Cw Bk Austr 1.936% 17-03.10.29	2,500,000	EUR	2,554,725	0.31
Nat Aus Bk 0.25% 19-20.05.24	2,841,000	EUR	2,846,824	0.34
Telstra 1.125% 16-14.04.26	3,000,000	EUR	3,169,182	0.38
			10,191,541	**1.22**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Erste Bk 0.375% 19-16.04.24	1,200,000	EUR	1,215,792	0.15
Omv 0.75% 18-04.12.23	3,310,000	EUR	3,436,243	0.41
			4,652,035	**0.56**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	3,036,000	EUR	3,337,536	0.40
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	2,000,000	EUR	2,073,380	0.25
Cofinimmo 1.929% 15-25.03.22	2,900,000	EUR	2,947,810	0.35
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	3,600,000	EUR	3,833,928	0.46
Elia Sys Op 1.375% 19-14.01.26	700,000	EUR	745,801	0.09
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	4,000,000	EUR	4,130,460	0.50
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	1,000,000	EUR	1,108,550	0.13
Kbc 0.625% 19-10.04.25 Regs	1,800,000	EUR	1,814,274	0.22
Kbc 1.125% 19-25.01.24	2,100,000	EUR	2,176,482	0.26
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	5,000,000	EUR	5,119,074	0.61
Ucb 4.125% 13-04.01.21	7,350,000	EUR	7,795,556	0.94
			35,082,851	**4.21**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1,500,000	EUR	1,550,685	0.19
			1,550,685	**0.19**

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Cibc 0.375% 19-03.05.24	3,904,000	EUR	3,894,826	0.47
			3,894,826	**0.47**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	4,926,000	EUR	5,119,395	0.61
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	2,000,000	EUR	2,064,480	0.25
			7,183,875	**0.86**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Carls Brew 0.875% 19-01.07.29	2,913,000	EUR	2,905,951	0.35
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	2,000,000	EUR	2,217,080	0.27
Dong Energy 3% Perp	3,000,000	EUR	3,096,780	0.37
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	3,000,000	EUR	3,184,995	0.38
			11,404,806	**1.37**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Neste Oy 1.5% 17-07.06.24	6,000,000	EUR	6,256,488	0.75
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	3,000,000	EUR	3,105,960	0.37
Sampo Bk 3.375% 19-23.05.49	400,000	EUR	428,648	0.05
			9,791,096	**1.17**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 1.25% 17-25.01.24	3,000,000	EUR	3,088,410	0.37
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	2,300,000	EUR	2,477,583	0.30
Arkema 2.75% 19-Perp Regs	300,000	EUR	308,856	0.04
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	1,000,000	EUR	1,086,310	0.13
Atos 0.75% 18-07.05.22	2,500,000	EUR	2,549,975	0.31
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	2,189,000	EUR	2,447,630	0.29
Bfcm 0.5% 18-16.11.22	4,000,000	EUR	4,074,920	0.49
Bfcm 0.75% 19-15.06.23	4,900,000	EUR	5,037,543	0.60
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	1,400,000	EUR	1,486,338	0.18
Bfcm 1.75% 19-15.03.29 Regs	1,200,000	EUR	1,293,684	0.16
Bfcm 1.875% 19-18.06.29 Regs	2,200,000	EUR	2,292,598	0.28
Bfcm 2.625% 14-18.03.24	3,000,000	EUR	3,358,830	0.40
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	2,200,000	EUR	2,215,312	0.27
Bnp Paribas 4.032% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,200,240	0.26
Bnpp 2.125%(Frn) 19-23.01.27	4,500,000	EUR	4,883,265	0.59
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	2,500,000	EUR	2,667,850	0.32

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Bpce 0.625% 19-26.09.24	1,900,000	EUR	1,907,695	0.23
Bpce 0.875% 18-31.01.24	2,000,000	EUR	2,043,060	0.25
Bpce 1% 19-01.04.25	3,400,000	EUR	3,476,262	0.42
Bpce 2.75% 14-08.07.26	1,000,000	EUR	1,052,510	0.13
Bpce 2.75% 15-30.11.27	1,000,000	EUR	1,078,520	0.13
Bqe Postale 1.375% 19-24.04.29	1,900,000	EUR	1,978,755	0.24
Burver 1.25% 16-07.09.23	6,000,000	EUR	6,096,690	0.73
Cap Gem 2.5% 15-01.07.23	4,000,000	EUR	4,355,080	0.52
Carmila 2.375% 16-16.09.24	3,000,000	EUR	3,241,230	0.39
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	2,000,000	EUR	2,100,140	0.25
Cfcm 1.125% 19-23.05.29	1,000,000	EUR	1,022,410	0.12
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	2,000,000	EUR	2,074,840	0.25
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	1,500,000	EUR	1,502,160	0.18
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	2,000,000	EUR	2,102,680	0.25
Crdt Agr As 4.25% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,091,300	0.13
Credit Agri 1.75% 19-05.03.29	600,000	EUR	645,660	0.08
Credit Agri 2.3% 16-24.10.26	500,000	EUR	517,645	0.06
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	1,000,000	EUR	1,002,910	0.12
Cte Co Tran 0.875% 17-29.09.24	3,100,000	EUR	3,220,869	0.39
Danone 1.75% 17-Perp	1,700,000	EUR	1,734,493	0.21
Dior 0.75% 16-24.06.21	2,200,000	EUR	2,224,446	0.27
Edenred 1.875% 18-06.03.26	3,000,000	EUR	3,241,080	0.39
Edf 1% 16-13.10.26	2,800,000	EUR	2,948,568	0.35
Edf 5% 14-Perp	2,500,000	EUR	2,808,050	0.34
Edf 5.625% 03-21.2.33	1,000,000	EUR	1,553,570	0.19
Engie 0.375% 19-21.06.27 Regs	3,300,000	EUR	3,329,172	0.40
Engie 1.875% 18-19.09.33 Regs	1,400,000	EUR	1,594,726	0.19
Engie 3.25% 19-Perp	1,500,000	EUR	1,641,975	0.20
Engie 3.875% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,120,420	0.13
Fimep Sa 0.625% 19-24.06.28	1,200,000	EUR	1,201,296	0.14
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	2,000,000	EUR	2,016,278	0.24
Gecina 1.375% 17-30.06.27	3,100,000	EUR	3,327,044	0.40
Groupama 6% 17-23.01.27	1,500,000	EUR	1,870,950	0.22
Hsbc 0.25% 19-17.05.24	4,400,000	EUR	4,433,660	0.53
Icade Sa 1.625% 18-28.02.28	1,000,000	EUR	1,066,520	0.13
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	3,000,000	EUR	3,234,600	0.39
Imerys 0.875% 16-31.03.22	3,000,000	EUR	3,062,400	0.37
La Mondiale 5.05% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,125,070	0.14

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	2,000,000	EUR	2,042,430	0.25
Lbp 2.75% 15-19.11.27	1,000,000	EUR	1,067,670	0.13
Orange 1.125% 19-15.07.24 Regs	2,200,000	EUR	2,309,956	0.28
Orange 1.875% 18-12.09.30	2,000,000	EUR	2,214,520	0.27
Orange 2.375% 19-Perp	800,000	EUR	829,304	0.10
Orange 5.25% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,342,960	0.28
Psa Banque 0.625% 19-21.06.24	1,628,000	EUR	1,641,398	0.20
Psa Banque 0.75% 18-19.04.23	3,809,000	EUR	3,866,516	0.46
Pubfp 0.5% 16-03.11.23	2,000,000	EUR	2,017,660	0.24
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	2,065,000	EUR	2,088,004	0.25
Renault 1% 18-18.04.24	5,300,000	EUR	5,356,127	0.64
Rte 1.625% 14-08.10.24	2,000,000	EUR	2,164,680	0.26
Safran Frn 17-28.06.21	4,200,000	EUR	4,199,236	0.50
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	1,200,000	EUR	1,287,996	0.15
Schneid El 1.5% 19-15.01.28	1,400,000	EUR	1,509,326	0.18
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	6,000,000	EUR	6,204,036	0.74
Socgen Frn 18-06.03.23	5,000,000	EUR	4,957,650	0.59
Socgen 1% 16-01.04.22	3,500,000	EUR	3,582,600	0.43
Socgen 1.25% 19-15.02.24	4,000,000	EUR	4,127,800	0.50
Socgen 1.375% 18-23.02.28	1,500,000	EUR	1,516,455	0.18
Socgen 1.75% 19-22.03.29	1,800,000	EUR	1,904,112	0.23
Socgen 6.75% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,069,388	0.13
Sogecap Sa 4.125%/Frn 14-Perp	3,000,000	EUR	3,286,350	0.39
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,173,094	0.26
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,359,830	0.28
St Gobain 1.875% 18-21.09.28	900,000	EUR	989,820	0.12
Suez Env Co 2.5% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,076,800	0.25
Thales 0.75% 16-07.06.23	2,000,000	EUR	2,065,680	0.25
Total Cap 0.696% 19-31.05.28	4,300,000	EUR	4,446,673	0.53
Total Cap 0.75% 16-12.07.28	1,000,000	EUR	1,039,030	0.12
Total Cap 1.491% 18-04.09.30	1,000,000	EUR	1,103,900	0.13
Total Cap 2.5% 14-25.03.26	1,000,000	EUR	1,163,470	0.14
Total Sa 1.75% 19-Perp Regs	3,271,000	EUR	3,368,181	0.40
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	2,000,000	EUR	2,032,630	0.24
Unibail Rod 2% 16-28.04.36	500,000	EUR	559,500	0.07
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	1,500,000	EUR	1,524,765	0.18
Unibail Rod 2.5% 14-04.06.26	1,500,000	EUR	1,718,970	0.21
Veolia 0.892% 19-14.01.24	2,900,000	EUR	3,006,488	0.36

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Veolia 1.496% 17-30.11.26	2,000,000	EUR	2,181,180	0.26
Veolia 1.94% 18-07.01.30	800,000	EUR	892,088	0.11
Vinci 1.75% 18-26.09.30	800,000	EUR	887,176	0.11
Vivendi 0.625% 19-11.06.25	2,600,000	EUR	2,621,632	0.31
			223,311,159	**26.80**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas 1.25% 14-08.10.21	2,450,000	EUR	2,513,377	0.30
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	1,000,000	EUR	1,070,110	0.13
Allianz Se 4.75% 13-Perp	2,000,000	EUR	2,305,280	0.28
Basf 1.625% 17-15.11.37	2,000,000	EUR	2,219,640	0.27
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	1,300,000	EUR	1,364,701	0.16
Comzbk 0.625% 19-28.08.24	2,755,000	EUR	2,805,251	0.34
Comzbk 1.125% 19-22.06.26 Regs	4,200,000	EUR	4,237,422	0.51
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	3,500,000	EUR	3,939,915	0.47
Deut Bk 1.25% 14-08.09.21	1,500,000	EUR	1,502,520	0.18
Deut Bk 1.5% 17-20.01.22	4,200,000	EUR	4,224,108	0.51
Deut Tel 0.875% 19-25.03.26	5,176,000	EUR	5,335,006	0.63
Enbw 3.625% 14-02.04.76	1,500,000	EUR	1,581,060	0.19
Heidlrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	2,055,000	EUR	2,165,888	0.26
Heidlrg 2.25% 16-03.06.24	2,960,000	EUR	3,222,966	0.39
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	2,400,000	EUR	2,415,912	0.29
Sap Ag 0.75% 18-10.12.24 Regs	3,500,000	EUR	3,638,145	0.44
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	3,900,000	EUR	3,985,059	0.48
Vw Fin Serv 1.375% 18-16.10.23	1,247,000	EUR	1,285,171	0.15
Vw Fin 1.5% 19-01.10.24	2,500,000	EUR	2,576,350	0.31
Vw Leas 1.375% 17-20.1.25 Regs	5,000,000	EUR	5,134,150	0.61
			57,522,031	**6.90**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Aviva 0.625 16-27.10.23	1,770,000	EUR	1,805,471	0.22
Aviva 1.875% 18-13.11.27	1,765,000	EUR	1,888,391	0.23
Barclays 2% 17-07.02.28	4,000,000	EUR	3,930,200	0.47
Bpcm 0.831% 19-08.11.27	2,621,000	EUR	2,686,499	0.32
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	3,066,000	EUR	3,338,843	0.40
Bpcm 2.972% 14-27.02.26	4,000,000	EUR	4,702,080	0.56
Britel 1% 17-21.11.24	1,000,000	EUR	1,031,730	0.12
Britel 1% 17-23.06.24	700,000	EUR	722,358	0.09

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Britel 1.5% 17-23.06.27	2,000,000	EUR	2,079,920	0.25
Britel 1.75% 16-10.03.26	1,181,000	EUR	1,262,359	0.15
Coca Cola E 1.125% 19-12.04.29	2,272,000	EUR	2,341,228	0.28
Credit Agri 0.50% 19-24.06.24	4,400,000	EUR	4,417,908	0.53
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	5,000,000	EUR	5,546,400	0.67
Diageo Fin 0.125% 19-12.10.23	3,500,000	EUR	3,526,530	0.42
Diageo Fin 2.375% 14-20.05.26	2,000,000	EUR	2,277,120	0.27
Hsbc Hldg 3% 15-30.06.25	2,000,000	EUR	2,255,200	0.27
Lloyds Bk 1.5% 17-12.09.27	1,500,000	EUR	1,545,120	0.19
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	1,000,000	EUR	1,003,810	0.12
Rbs Grp 2% 17-08.03.23	2,500,000	EUR	2,582,925	0.31
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	2,005,000	EUR	2,028,338	0.24
Vodafone 0.9% 19-24.11.26 Regs	2,083,000	EUR	2,134,054	0.26
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	3,366,000	EUR	3,486,604	0.42
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	1,177,000	EUR	1,212,263	0.15
			57,805,351	**6.94**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	2,350,000	EUR	2,415,095	0.29
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	3,000,000	EUR	3,108,780	0.37
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	1,000,000	EUR	1,050,830	0.13
			6,574,705	**0.79**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea 1% 16-24.10.26	2,500,000	EUR	2,502,550	0.30
Aeroporti 1.625% 17-8.6.27 Regs	1,826,000	EUR	1,876,142	0.23
Assgen 5.5% 15-27.10.47	1,200,000	EUR	1,379,076	0.17
Enel 5.25% 04-20.05.24 Emtn	3,000,000	EUR	3,755,760	0.44
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1,200,000	EUR	1,253,568	0.15
Hera Spa 0.875% 19-05.07.27	718,000	EUR	718,460	0.09
Intesa San 6.625%13-13.9.23Emtn	1,000,000	EUR	1,190,820	0.14
Isp 1.75% 19-04.07.29	2,183,000	EUR	2,166,149	0.26
Snam 0.875% 16-25.10.26	1,500,000	EUR	1,537,245	0.18
Snam 1% 18-18.09.23	1,000,000	EUR	1,033,960	0.12
Terna 1.375% 17-26.07.27 Regs	1,000,000	EUR	1,058,490	0.13
Unicredit 1% 18-18.01.23	1,000,000	EUR	992,230	0.12
Unicredit 1.25% 19-25.06.25	2,724,000	EUR	2,730,647	0.33

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Unicredit 4.875% 19-20.02.29	986,000	EUR	1,042,616	0.13
			23,237,713	**2.79**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mizu Fin 0.523% 19-10.06.24	4,129,000	EUR	4,164,592	0.50
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	2,607,000	EUR	2,687,869	0.32
Sumibk 0.465% 19-30.05.24 Regs	3,201,000	EUR	3,223,055	0.39
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	4,445,000	EUR	4,921,726	0.59
			14,997,242	**1.80**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	2,220,000	EUR	2,312,974	0.28
			2,312,974	**0.28**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	833,000	EUR	868,994	0.10
Becton 1.208% 19-04.06.26	3,480,000	EUR	3,550,783	0.43
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	4,000,000	EUR	4,117,159	0.49
Heid. C Lux 1.125% 19-01.12.27	1,367,000	EUR	1,377,540	0.17
Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	1,408,000	EUR	1,404,212	0.17
Medtrnc 1% 19-02.07.31	608,000	EUR	609,864	0.07
Medtrnc 1.125% 19-07.03.27	1,989,000	EUR	2,076,775	0.25
Whirlpool 1.25% 16-02.11.26	3,000,000	EUR	3,078,420	0.37
			17,083,747	**2.05**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0.75% 19-26.06.27	3,033,000	EUR	3,050,258	0.37
Amer Movil 3% 12-12.7.21	4,500,000	EUR	4,779,945	0.57
Sigma 2.625% 17-07.02.24 Regs	1,500,000	EUR	1,586,970	0.19
			9,417,173	**1.13**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 0.25% 18-3.12.21	1,000,000	EUR	1,009,260	0.12
Abn Amro 0.5% 19-15.04.26	2,678,000	EUR	2,719,777	0.33
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	3,000,000	EUR	3,081,360	0.37
Abn Amro 2.875% 16-18.01.28	4,000,000	EUR	4,319,080	0.52
Abn Amro 5.75% 15-Perp	1,500,000	EUR	1,580,865	0.19
Allianz Fin 1.5% 19-15.01.30	1,200,000	EUR	1,311,948	0.16

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Asml Hldg 1.375% 16-07.07.26	2,001,000	EUR	2,147,333	0.26
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	2,600,000	EUR	2,910,414	0.35
Bmw Fin 1.5% 19-06.02.29 Regs	1,095,000	EUR	1,160,437	0.14
Bnp Par 1.625% 19-02.07.31	2,500,000	EUR	2,504,400	0.30
Coop Rabo 1.125% 19-07.05.31	1,800,000	EUR	1,853,550	0.22
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,199,340	0.26
Delta Lloyd 9% 12-29.08.42	1,500,000	EUR	1,894,200	0.23
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	1,425,000	EUR	1,514,134	0.18
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	1,361,000	EUR	1,405,246	0.17
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	2,397,000	EUR	2,500,095	0.30
Gas Nat Fen 1.25% 16-19.04.26	2,300,000	EUR	2,420,290	0.29
Heineken Nv 1% 16-04.05.26	2,000,000	EUR	2,091,860	0.25
Ing Groep 1% 18-20.09.23	1,400,000	EUR	1,445,836	0.17
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	2,000,000	EUR	2,038,620	0.24
Ing Groep 2.5% 18-15.11.30	1,200,000	EUR	1,382,532	0.17
Ing Group 2.125% 19-10.01.26	1,900,000	EUR	2,080,633	0.25
Ing Nv 0.375% 18-26.11.21 Regs	1,100,000	EUR	1,113,288	0.13
Innogy Fin 1.5% 18-31.07.29	2,000,000	EUR	2,120,360	0.25
Kon Ah Del 0.25% 19-26.06.25	3,331,000	EUR	3,319,608	0.40
Nn Group 4.5% 14-Perp	1,300,000	EUR	1,438,606	0.17
Rabobk 0.625% 19-27.02.24	2,000,000	EUR	2,039,740	0.24
Relx Financ 1.5% 18-13.05.27	1,000,000	EUR	1,066,800	0.13
Repsm 3.875% 15-Perp	3,700,000	EUR	3,902,742	0.47
Royal Phil 0.5% 19-22.05.26	1,500,000	EUR	1,518,285	0.18
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	1,800,000	EUR	1,827,045	0.22
Telefonica 3% 18-Perp Regs	1,200,000	EUR	1,230,498	0.15
Tennet 1.75% 15-04.06.27	2,000,000	EUR	2,214,520	0.27
Vonovia Fin 1.125% 17-08.09.25	2,000,000	EUR	2,073,940	0.25
Vw Intl Fin 18-Perp	3,500,000	EUR	3,612,560	0.43
Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	3,000,000	EUR	3,051,240	0.37
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	3,300,000	EUR	3,368,079	0.40
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	2,906,000	EUR	3,131,418	0.38
			82,599,939	**9.91**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Statkraft 1.5% 15-21.09.23	3,200,000	EUR	3,408,544	0.41
			3,408,544	**0.41**

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	1,538,000	EUR	1,579,541	0.19
			1,579,541	**0.19**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Edp 4.496% 19-30.04.79	2,100,000	EUR	2,299,973	0.28
Edp 5.375% 15-16.09.75	3,500,000	EUR	3,779,125	0.45
Galp Ener 1% 17-15.02.23	6,000,000	EUR	6,089,790	0.73
			12,168,888	**1.46**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 2.375% 19-27.09.27	2,500,000	EUR	2,684,275	0.32
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	1,000,000	EUR	1,037,310	0.12
Amadeus It 0.875% 18-18.09.23	900,000	EUR	928,377	0.11
Banco Bilba 1.125% 19-28.02.24	2,200,000	EUR	2,264,878	0.27
Banco Bilba 2.575% 19-22.02.29	2,000,000	EUR	2,099,240	0.25
Banco Bilba 6% 19-Perp	1,000,000	EUR	1,052,444	0.13
Banco Bilbao 6.75% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,029,449	0.12
Bankia 0.875% 19-25.03.24	1,700,000	EUR	1,733,337	0.21
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	1,400,000	EUR	1,408,316	0.17
Bbva 1% 19-21.06.26	2,300,000	EUR	2,337,812	0.28
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	1,000,000	EUR	1,010,140	0.12
Bco Sab 5.375% 18-12.12.28	700,000	EUR	770,609	0.09
Bco Sabadell 1.625% 18-07.03.24	1,000,000	EUR	1,035,720	0.12
Bco Sabadell 1.75% 19-10.05.24 Regs	2,600,000	EUR	2,646,722	0.32
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	2,000,000	EUR	2,042,560	0.25
Caixabank 1.375% 19-19.06.26	3,900,000	EUR	3,953,235	0.48
Caixabank 2.375% 19-01.02.24 Regs	800,000	EUR	856,864	0.10
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	2,000,000	EUR	2,099,860	0.25
Criteria Ca 1.375% 19-10.04.24	2,000,000	EUR	2,051,960	0.25
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	3,000,000	EUR	3,041,670	0.36
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	4,000,000	EUR	4,193,280	0.51
Ibesm 1% 16-07.03.24	3,000,000	EUR	3,137,610	0.38
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	2,000,000	EUR	2,123,760	0.25
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	1,300,000	EUR	1,465,061	0.18
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	2,200,000	EUR	2,238,676	0.27
San Con 0.375% 19-27.06.24 Regs	2,800,000	EUR	2,797,564	0.34
San Con 1.125% 18-09.10.23	3,300,000	EUR	3,420,153	0.41
Santander 0.25% 19-19.06.24	3,700,000	EUR	3,705,883	0.44

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Santander 1.125% 18-17.01.25	2,000,000	EUR	2,069,880	0.25
Santander 6.25% 14-Perp	1,500,000	EUR	1,580,625	0.19
Telefonica 1.495% 18-11.09.25	3,200,000	EUR	3,409,344	0.41
			66,226,614	**7.95**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank 1% 16-07.09.26	3,000,000	EUR	3,030,720	0.36
			3,030,720	**0.36**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1% 19-24.06.27	2,597,000	EUR	2,634,942	0.32
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	1,680,000	EUR	1,743,874	0.21
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	4,500,000	EUR	4,794,255	0.57
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	1,500,000	EUR	1,603,425	0.19
			10,776,496	**1.29**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	3,000,000	EUR	3,107,880	0.37
			3,107,880	**0.37**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 1.375% 16-17.05.24	5,000,000	EUR	5,232,950	0.62
Americ Hond 0.35% 19-26.08.22	3,090,000	EUR	3,128,069	0.38
At&T Inc 1.95% 18-15.09.23	1,500,000	EUR	1,606,350	0.19
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	1,000,000	EUR	1,099,200	0.13
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	2,000,000	EUR	2,112,100	0.25
Att 2.6% 14-17.12.29	1,378,000	EUR	1,562,294	0.19
Bafc 0.75% 16-26.07.23	2,500,000	EUR	2,560,725	0.31
Bafc 1.379%(Frn) 17-07.02.25	2,000,000	EUR	2,090,860	0.25
Citigp 0.75% 16-26.10.23	2,000,000	EUR	2,047,420	0.25
Citigp 1.75% 15-28.01.25	2,500,000	EUR	2,690,850	0.32
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	3,322,000	EUR	3,496,505	0.42
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	2,254,000	EUR	2,463,554	0.30
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	2,410,000	EUR	2,470,587	0.30
Fedex Corp 1.625% 16-11.01.27	2,000,000	EUR	2,119,240	0.25
Fidelity Nl 1.5% 19-21.05.27	2,286,000	EUR	2,388,070	0.29
Fiserv 1.125% 19-01.07.27	3,098,000	EUR	3,140,969	0.38
Gen Elec 0.375% 17-17.05.22	5,000,000	EUR	5,030,650	0.59

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Gen Elec 0.875% 17-17.05.25	5,000,000	EUR	4,988,100	0.60
General Motors 0.955% 7.9.23	2,000,000	EUR	2,017,160	0.24
General Motors 2.2% 19-01.04.24	784,000	EUR	825,787	0.10
Gs 1.25% 16-01.05.25	4,000,000	EUR	4,129,880	0.50
Gs 2% 18-01.11.28	2,000,000	EUR	2,170,280	0.26
Ibm Corp 0.875% 19-31.01.25	1,949,000	EUR	2,013,921	0.24
Illinois To 0.625% 19-05.12.27	2,000,000	EUR	2,017,480	0.24
Internation 1.8% 18-25.09.26	2,500,000	EUR	2,667,350	0.32
Jpm 1.09% 19-11.03.27	3,805,000	EUR	3,933,419	0.47
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1,478,000	EUR	1,585,613	0.19
Manpower 1.75% 18-22.06.26	3,230,000	EUR	3,447,024	0.41
Mckesson 1.5% 17-17.11.25	3,300,000	EUR	3,459,093	0.42
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	2,700,000	EUR	2,875,797	0.35
Mor St 1% 16-02.12.22	2,313,000	EUR	2,385,235	0.29
Mor St 1.375% 16-27.10.26	1,658,000	EUR	1,738,778	0.21
Morgan Stan 0.637% 26.07.24	2,069,000	EUR	2,091,883	0.25
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	4,082,000	EUR	4,184,377	0.50
Natl Grid 1% 17-12.07.24 Regs	2,000,000	EUR	2,068,940	0.25
Ndaq 1.75% 16-19.05.23	3,496,000	EUR	3,705,725	0.44
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	1,136,000	EUR	1,161,958	0.14
Verizon Com 0.875% 19-08.04.27	3,019,000	EUR	3,096,286	0.37
Verizon Com 1.375% 17-27.10.26	4,500,000	EUR	4,797,540	0.58
Verizon Com 1.875% 17-26.10.29	2,500,000	EUR	2,759,675	0.33
Zimmer Hld 2.425% 16-13.12.26	3,500,000	EUR	3,819,340	0.46
			113,181,034	**13.58**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**792,093,466**	**95.05**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**792,093,466**	**95.05**

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	2,750	EUR	4,104,705	0.49
			4,104,705	**0.49**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	5,050	EUR	8,005,462	0.96
Candriam Bonds - Emerging Markets Z EUR Hedged Cap	0	EUR	598	0.00
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	12,840	EUR	19,223,247	2.31
			27,229,307	**3.27**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**31,334,012**	**3.76**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**31,334,012**	**3.76**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**823,427,478**	**98.81**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			799,117,944	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Corporate

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	27.29
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	13.58
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.91
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	7.95
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	6.94
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	6.90
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.32
Belgium - Belgique - Belgien - België	4.21
Italy - Italie - Italien - Italië	2.79
Japan - Japon - Japan - Japan	1.80
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.46
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.37
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	1.29
Australia - Australie - Australien - Australië	1.22
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.17
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.13
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.86
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.79
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.56
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.47
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.41
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.37
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.36
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.28
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.19
Panama - Panama - Panama - Panama	0.19
	98.81

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	29.56
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	17.24
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	7.75
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	7.56
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	4.27

Candriam Bonds Euro Corporate

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	3.76
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.67
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	3.04
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.86
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2.29
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.25
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	2.24
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.48
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.28
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.27
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	1.27
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	1.25
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.09
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.92
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.77
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.65
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.61
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.57
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.56
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.36
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.24
	98.81

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	200,000	EUR	212,838	0.59
Bhp Finance 3.25% 12-24.9.27	200,000	EUR	243,914	0.67
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	300,000	EUR	324,162	0.89
			780,914	**2.15**
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Omv 0.75% 18-04.12.23	166,000	EUR	172,331	0.47
			172,331	**0.47**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	400,000	EUR	429,240	1.18
Belgacom 2.375% 14-04.04.24	200,000	EUR	221,080	0.61
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	200,000	EUR	207,338	0.57
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	100,000	EUR	106,498	0.29
Elia Sys Op 1.375% 19-14.01.26	100,000	EUR	106,543	0.29
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	200,000	EUR	206,523	0.57
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	200,000	EUR	221,710	0.61
Newbelco 1.15% 18-22.01.27	300,000	EUR	312,813	0.86
Ucb 4.125% 13-04.01.21	300,000	EUR	318,186	0.88
			2,129,931	**5.86**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	263,000	EUR	273,325	0.76
Hutchison Wh 3.625% 12-6.6.22	100,000	EUR	110,624	0.30
			383,949	**1.06**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	200,000	EUR	221,708	0.61
Dong Energy 6.25% 70-Perp	200,000	EUR	237,314	0.66
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	100,000	EUR	106,167	0.29
			565,189	**1.56**

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Arkema 1.5% 15-20.01.25	200,000	EUR	214,364	0.59
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	100,000	EUR	107,721	0.30
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	200,000	EUR	217,262	0.60
Atos 0.75% 18-07.05.22	200,000	EUR	203,998	0.56
Burver 1.25% 16-07.09.23	200,000	EUR	203,223	0.56
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	100,000	EUR	101,010	0.28
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	200,000	EUR	207,812	0.57
Dior 0.75% 16-24.06.21	200,000	EUR	202,222	0.56
Edenred 1.875% 18-06.03.26	200,000	EUR	216,072	0.59
Edf Frn 2013 Perp/Ftf Emtn	100,000	EUR	114,162	0.31
Edf 1% 16-13.10.26	300,000	EUR	315,918	0.87
Edf 4.125% 14-Perp	100,000	EUR	107,307	0.30
Edf 5.625% 03-21.2.33	100,000	EUR	155,357	0.43
Elis 1.75% 19-11.04.24	100,000	EUR	103,563	0.29
Engie 0.375% 19-21.06.27 Regs	200,000	EUR	201,768	0.56
Engie 1.375% 17-28.02.29 Regs	100,000	EUR	108,844	0.30
Engie 2.375% 14-19.5.26	200,000	EUR	231,236	0.64
Engie 3.25% 19-Perp	100,000	EUR	109,465	0.30
Fimep Sa 0.625% 19-24.06.28	200,000	EUR	200,216	0.55
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	300,000	EUR	302,442	0.83
Iliad 0.625% 18-25.11.21	200,000	EUR	199,558	0.55
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	200,000	EUR	207,852	0.57
Legrand 1.875% 17-06.07.32	200,000	EUR	225,270	0.62
Lvmh 0.125% 19-28.02.23 Regs	100,000	EUR	100,885	0.28
Orange 1% 16-12.05.25	400,000	EUR	418,967	1.14
Orange 5.25% 14-Perp	400,000	EUR	468,591	1.28
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	139,000	EUR	141,002	0.39
Psa Banque 0.625% 19-21.06.24	100,000	EUR	100,823	0.28
Psa Banque 0.75% 18-19.04.23	143,000	EUR	145,159	0.40
Rci Bq 2% 19-11.07.24	300,000	EUR	317,445	0.87
Renault 1% 18-18.04.24	100,000	EUR	101,059	0.28
Safran Frn 17-28.06.21	200,000	EUR	199,964	0.55
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	100,000	EUR	107,333	0.30
Schneid El 1.5% 19-15.01.28	100,000	EUR	107,809	0.30
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	100,000	EUR	108,655	0.30
St Gobain 1% 17-17.03.25	100,000	EUR	104,101	0.29
St Gobain 1.125% 18-23.03.26	100,000	EUR	104,463	0.29
Suez Env Co 2.875% 17-Perp Regs	200,000	EUR	210,080	0.58

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Total Cap 0.75% 16-12.07.28	400,000	EUR	415,612	1.13
Total Sa 1.75% 19-Perp Regs	161,000	EUR	165,783	0.46
Total Sa 3.875% 16-Perp	300,000	EUR	328,812	0.89
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	100,000	EUR	101,632	0.28
Veolia 0.314% 16-04.10.23	200,000	EUR	203,650	0.56
Veolia 0.892% 19-14.01.24	200,000	EUR	207,344	0.57
Veolia 1.94% 18-07.01.30	100,000	EUR	111,511	0.31
Vinci 1.75% 18-26.09.30	200,000	EUR	221,794	0.61
Vivendi 0.625% 19-11.06.25	200,000	EUR	201,664	0.56
Wpp Finance 2.25% 14-22.09.26	100,000	EUR	109,486	0.30
			9,060,266	**24.93**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas 1.25% 14-08.10.21	200,000	EUR	205,174	0.56
Bertel 2.625% 12-2.8.22	300,000	EUR	325,511	0.89
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	100,000	EUR	104,977	0.29
Daimler 1.5% 16-09.03.26	200,000	EUR	213,762	0.59
Daimler 1.875% 14-08.07.24	100,000	EUR	108,582	0.30
Deut Tel 0.875% 19-25.03.26	109,000	EUR	112,348	0.31
Evonik Ind 2.125% 17-07.07.77	200,000	EUR	206,210	0.57
Fresenius M 1.5% 18-11.07.25	161,000	EUR	170,741	0.47
Heidlrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	100,000	EUR	105,396	0.29
Infineon Te 1.5% 15-10.03.22	200,000	EUR	208,002	0.57
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	100,000	EUR	100,663	0.28
Schaeffler 1.125% 19-26.03.22 Regs	100,000	EUR	102,505	0.28
Vw Fin Serv 1.375% 18-16.10.23	260,000	EUR	267,959	0.74
Vw Fin 1.5% 19-01.10.24	199,000	EUR	205,077	0.56
Vw Leas 1.375% 17-20.1.25 Regs	300,000	EUR	308,049	0.85
Vw Leasing 1% 18-16.02.23	103,000	EUR	104,808	0.29
			2,849,764	**7.84**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 0.83% 16-19.09.24	275,000	EUR	284,690	0.78
Bpcm 0.831% 19-08.11.27	231,000	EUR	236,773	0.65
Bpcm 1.117% 16-25.01.24	118,000	EUR	123,435	0.34
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	184,000	EUR	200,374	0.55
Britel 1.75% 16-10.03.26	120,000	EUR	128,267	0.35
Coca Cola E 1.125% 19-12.04.29	200,000	EUR	206,094	0.57

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Coca-Cola E 1.125% 16-26.05.24	100,000	EUR	105,006	0.29
Diageo Fin 0.125% 19-12.10.23	150,000	EUR	151,137	0.42
Vodafone 0.9% 19-24.11.26 Regs	100,000	EUR	102,451	0.28
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	170,000	EUR	176,091	0.48
Vodafone 1.75% 16-25.08.23	264,000	EUR	282,269	0.78
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	154,000	EUR	158,614	0.44
			2,155,201	**5.93**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	100,000	EUR	106,912	0.29
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	200,000	EUR	205,540	0.57
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	300,000	EUR	310,878	0.85
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	200,000	EUR	210,166	0.58
			833,496	**2.29**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	158,000	EUR	150,618	0.41
Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs	200,000	EUR	201,984	0.56
Eni Spa 3.25% 13-10.07.23	100,000	EUR	113,709	0.31
Eni 3.625% 14-29.01.29	100,000	EUR	125,700	0.35
Italgas 0.5% 17-19.01.22 Regs	164,000	EUR	166,486	0.46
Snam 1.25% 19-28.08.25	106,000	EUR	111,396	0.31
Terna Spa 4.9% 04-28.10.24	150,000	EUR	187,952	0.52
Terna 1% 19-10.04.26	100,000	EUR	103,165	0.28
			1,161,010	**3.20**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	296,000	EUR	327,746	0.90
			327,746	**0.90**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	200,000	EUR	208,376	0.57
			208,376	**0.57**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Becton 1.208% 19-04.06.26	249,000	EUR	254,065	0.69
Heid. C Lux 1.125% 19-01.12.27	100,000	EUR	100,771	0.28
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	239,000	EUR	252,955	0.70

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	100,000	EUR	99,731	0.27
Medtrnc 1.125% 19-07.03.27	100,000	EUR	104,413	0.29
			811,935	**2.23**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0.75% 19-26.06.27	151,000	EUR	151,859	0.42
Amer Movil 3% 12-12.7.21	400,000	EUR	424,884	1.17
			576,743	**1.59**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Akzo Nobel 1.125% 16-08.04.26	200,000	EUR	212,058	0.58
Asml Hldg 1.375% 16-07.07.26	200,000	EUR	214,626	0.59
Bmw Fin 0.75% 19-13.7.26 Regs	156,000	EUR	158,551	0.44
Bmw Fin 1.5% 19-06.02.29 Regs	110,000	EUR	116,574	0.32
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	212,000	EUR	219,515	0.60
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	147,000	EUR	156,195	0.43
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	192,000	EUR	205,590	0.57
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	140,000	EUR	145,972	0.40
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	217,000	EUR	230,526	0.64
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	100,000	EUR	103,251	0.28
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	201,000	EUR	209,645	0.58
Enexis 0.875% 16-28.04.26	200,000	EUR	208,730	0.57
Evonik Fin 0.375% 16-07.09.24	200,000	EUR	203,306	0.56
Gas Nat Fen 1.375% 15-21.01.25	100,000	EUR	106,440	0.29
Gas Nat Fen 1.375% 17-19.01.27	100,000	EUR	105,560	0.29
Gas Nat Fen 2.875% 14-11.03.24	200,000	EUR	226,188	0.63
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26	200,000	EUR	212,112	0.58
Kon Ah Del 0.25% 19-26.06.25	103,000	EUR	102,648	0.28
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	130,000	EUR	134,562	0.37
Relx Financ 1.375% 16-12.05.26	250,000	EUR	265,164	0.74
Royal Phil 0.5% 19-22.05.26	109,000	EUR	110,329	0.30
Siemens Fin 0.3% 19-28.02.24	222,000	EUR	226,003	0.62
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	200,000	EUR	203,005	0.56
Telefonica 3% 18-Perp Regs	200,000	EUR	205,083	0.56
Tennet 1.375% 18-05.06.28	102,000	EUR	110,166	0.30
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	113,000	EUR	119,558	0.33
Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	100,000	EUR	101,708	0.28
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	200,000	EUR	204,084	0.56

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	200,000	EUR	204,126	0.56
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	100,000	EUR	107,757	0.30
Wolters Klu 2.875% 21.03.23	250,000	EUR	277,222	0.77
			5,406,254	**14.88**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Statoil 1.25% 15-17.02.27	300,000	EUR	322,545	0.89
			322,545	**0.89**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	200,000	EUR	214,304	0.59
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	200,000	EUR	222,156	0.61
Edp 5.375% 15-16.09.75	100,000	EUR	107,975	0.30
Galp Ener 1% 17-15.02.23	300,000	EUR	304,490	0.84
			848,925	**2.34**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 1.375% 16-20.05.26	100,000	EUR	103,102	0.28
Amadeus It 0.875% 18-18.09.23	100,000	EUR	103,153	0.28
Criteria Ca 1.375% 19-10.04.24	100,000	EUR	102,598	0.28
Enagas Fin 1.25% 15-06.02.25	200,000	EUR	212,674	0.59
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	100,000	EUR	101,389	0.28
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	100,000	EUR	104,832	0.29
Ibesm 1% 16-07.03.24	100,000	EUR	104,587	0.29
Ibesm 1% 17-07.03.25	100,000	EUR	104,977	0.29
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	100,000	EUR	101,758	0.28
			1,039,070	**2.86**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Vattenf Tsy 5.375% 04-29.04.24	100,000	EUR	125,385	0.35
			125,385	**0.35**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	200,000	EUR	207,192	0.57
			207,192	**0.57**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Americ Hond 0.35% 19-26.08.22	206,000	EUR	208,538	0.57

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	128,000	EUR	130,422	0.36
Amgen 2% 16-25.02.26	100,000	EUR	111,218	0.31
At&T Inc 1.8% 18-05.09.26	182,000	EUR	196,966	0.54
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	100,000	EUR	105,605	0.29
Att 2.5% 13-15.3.23	350,000	EUR	379,813	1.04
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	100,000	EUR	101,774	0.28
Coca Cola 0.75% 19-22.09.26 Regs	249,000	EUR	258,487	0.71
Fiserv 1.125% 19-01.07.27	100,000	EUR	101,387	0.28
Gen Elec 0.875% 17-17.05.25	500,000	EUR	498,809	1.36
General Motors 1.694% 18-26.03.25	200,000	EUR	206,544	0.57
Iberdrola I 2.625% 18-Perp	100,000	EUR	105,127	0.29
Ibm Corp 0.875% 19-31.01.25	115,000	EUR	118,831	0.33
Ibm Corp 1.75% 16-07.03.28	200,000	EUR	221,704	0.61
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	300,000	EUR	314,304	0.87
Manpower 1.75% 18-22.06.26	100,000	EUR	106,719	0.29
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	200,000	EUR	213,022	0.59
Moody's Crp 1.75% 15-09.03.27	300,000	EUR	324,402	0.89
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	204,000	EUR	209,116	0.58
P&G 0.625% 18-30.10.24	327,000	EUR	337,376	0.92
Ppg Ind 1.4% 15-13.03.27	200,000	EUR	209,466	0.58
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	223,000	EUR	228,096	0.63
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	112,000	EUR	118,499	0.33
Verizon Com 0.875% 19-08.04.27	101,000	EUR	103,586	0.29
Verizon Com 1.375% 16-2.11.28	200,000	EUR	211,316	0.58
Verizon Com 1.625% 14-01.03.24	100,000	EUR	107,629	0.30
Xylem 2.25% 16-11.03.23	200,000	EUR	214,070	0.59
			5,442,826	**14.98**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**35,409,048**	**97.45**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**35,409,048**	**97.45**

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	284	EUR	423,904	1.17
			423,904	**1.17**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**423,904**	**1.17**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**423,904**	**1.17**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**35,832,952**	**98.62**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			34,364,899	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	26.10
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	14.98
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	14.88
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	7.84
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.93
Belgium - Belgique - Belgien - België	5.86
Italy - Italie - Italien - Italië	3.20
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.86
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.34
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	2.29
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.23
Australia - Australie - Australien - Australië	2.15
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.59
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.56
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.06
Japan - Japon - Japan - Japan	0.90
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.89
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.57
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.57
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.47
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.35
	98.62

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	25.33
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	12.51
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	11.99
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	6.42
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	5.84
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	4.19
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	3.38
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.09
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	2.99

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	2.65
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.62
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	2.30
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2.23
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.94
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.79
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	1.48
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.40
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.22
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.17
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.11
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.94
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.87
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.85
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.31
	98.62

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cba 2% 15-22.04.27	500,000	EUR	516,960	0.11
Nat Aus Bk 0.25% 19-20.05.24	1,421,000	EUR	1,423,913	0.31
			1,940,873	**0.42**
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Austria 0.5% 19-20.02.29	300,000	EUR	316,161	0.07
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	500,000	EUR	535,705	0.12
Oebb 3% 13-24.10.33	590,000	EUR	793,580	0.17
Omv 0.75% 18-04.12.23	1,035,000	EUR	1,074,474	0.23
			2,719,920	**0.59**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 1.125% 19-01.07.27	1,500,000	EUR	1,549,500	0.34
Ageas 3.25% 19-02.07.49	200,000	EUR	209,258	0.05
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	1,759,000	EUR	1,891,488	0.41
Bnp Fortis 0.625% 18-04.10.25	2,100,000	EUR	2,193,933	0.48
Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs	900,000	EUR	942,210	0.21
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	500,000	EUR	528,455	0.12
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	3,000,000	EUR	3,086,970	0.66
Kbc 0.875% 18-27.06.23	900,000	EUR	927,684	0.20
Kbc 1.875% 15-11.03.27	1,000,000	EUR	1,037,520	0.23
Kbc 4.75% 19-Perp	600,000	EUR	637,361	0.14
			13,004,379	**2.84**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.5% 19-30.05.29	435,000	USD	392,860	0.09
			392,860	**0.09**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Cibc 0.375% 19-03.05.24	2,169,000	EUR	2,163,903	0.47
Quebec 0.875% 18-05.07.28	2,000,000	EUR	2,122,600	0.46

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Canada (continued) - Canada (suite) - Kanada (Fortsetzung) - Canada (vervolg)				
Rbc 0.25% 19-02.05.24	1,192,000	EUR	1,199,843	0.26
Tor Dom Bk 0.375% 19-25.04.24 Regs	767,000	EUR	771,978	0.17
Tor Dom Bk 0.625% 18-20.07.23	2,846,000	EUR	2,927,709	0.65
			9,186,033	**2.01**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 1.125% 19-19.06.29	1,587,000	EUR	1,590,650	0.35
Croatia 2.7% 18-15.06.28	2,000,000	EUR	2,306,660	0.50
			3,897,310	**0.85**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0.5% 18-15.09.28	1,000,000	EUR	1,057,740	0.23
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	1,345,000	EUR	1,407,314	0.31
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	1,400,000	EUR	1,440,138	0.31
Op Corp 0.375% 19-26.02.24	1,557,000	EUR	1,585,680	0.35
			5,490,872	**1.20**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Afd 0.25% 19-29.06.29	700,000	EUR	699,531	0.15
Afd 0.5% 18-31.10.25	2,100,000	EUR	2,180,052	0.48
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	3,200,000	EUR	3,266,880	0.71
Arkema 2.75% 19-Perp Regs	100,000	EUR	102,952	0.02
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	1,600,000	EUR	1,738,096	0.38
Atos 0.75% 18-07.05.22	200,000	EUR	203,998	0.04
Bfcm 0.5% 18-16.11.22	2,000,000	EUR	2,037,460	0.44
Bfcm 1.875% 19-18.06.29 Regs	400,000	EUR	416,836	0.09
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	1,600,000	EUR	1,707,424	0.37
Bpce 0.625% 18-26.09.23 Regs	3,300,000	EUR	3,377,220	0.74
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	3,000,000	EUR	3,081,060	0.67
Bqe Postale 1.375% 19-24.04.29	600,000	EUR	624,870	0.14
Cedb 0.125% 18-25.05.23	3,000,000	EUR	3,070,440	0.67
Cedb 0.375% 15-27.10.22	3,000,000	EUR	3,089,910	0.67
Credit Agri 1.75% 19-05.03.29	200,000	EUR	215,220	0.05
Credit Agri 2% 19-25.03.29	300,000	EUR	315,192	0.07
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	1,000,000	EUR	989,990	0.22
Edenred 1.875% 18-06.03.26	1,100,000	EUR	1,188,396	0.26
Elis 1.75% 19-11.04.24	700,000	EUR	724,938	0.16
Engie 0.375% 19-21.06.27 Regs	800,000	EUR	807,072	0.18

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Engie 0.875% 18-19.09.25	1,100,000	EUR	1,155,121	0.25
Engie 3.25% 19-Perp	400,000	EUR	437,860	0.10
France Oat 0.75%17-25.05.28 Regs	9,500,000	EUR	10,235,680	2.22
France 0% 15-25.05.21 /Oat	3,000,000	EUR	3,039,390	0.66
France 0.1% 19-01.03.29 /Infl	2,000,000	EUR	2,218,702	0.48
France 1% 14-25.11.25 /Oat	6,500,000	EUR	7,074,925	1.54
France 1.85% 25.07.27 Oat/Infl	2,500,000	EUR	3,497,400	0.76
France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	5,000,000	EUR	5,689,400	1.24
France 2.25% 25.10.22 Oat	2,000,000	EUR	2,196,100	0.48
Groupama 3.375% 18-24.09.28	1,600,000	EUR	1,704,464	0.37
Hsbc 0.25% 19-17.05.24	1,600,000	EUR	1,612,240	0.35
Idf 0.5% 16-14.06.25	7,500,000	EUR	7,814,550	1.71
La Banque P 1% 18-04.10.28 Regs	2,000,000	EUR	2,153,240	0.47
Lbp 2% 18-13.07.28	1,600,000	EUR	1,768,288	0.39
Lvmh 0.125% 19-28.02.23 Regs	2,300,000	EUR	2,320,355	0.51
Orange 1.125% 19-15.07.24 Regs	700,000	EUR	734,986	0.16
Orange 2.375% 19-Perp	300,000	EUR	310,989	0.07
Psa Banque 0.625% 19-21.06.24	405,000	EUR	408,333	0.09
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	1,600,000	EUR	1,704,944	0.37
Rff 1% 16-09.11.31	1,900,000	EUR	2,025,115	0.44
Sagess 0.625% 16-20.10.28	1,600,000	EUR	1,672,464	0.37
Soc Fin Loc 0% 19-24.05.24	1,500,000	EUR	1,517,115	0.33
Socgen 0.25% 18-18.01.22	1,700,000	EUR	1,715,351	0.37
Socgen 1.75% 19-22.03.29	600,000	EUR	634,704	0.14
Societe Par 1.125% 18-22.10.28	2,000,000	EUR	2,179,640	0.48
St Gobain 1.875% 18-21.09.28	400,000	EUR	439,920	0.10
Total Cap 0.696% 19-31.05.28	600,000	EUR	620,466	0.14
Total Sa 1.75% 19-Perp Regs	648,000	EUR	667,252	0.15
Unedic 1.5% 14-16.04.21	700,000	EUR	725,186	0.16
Unib-Rod 1% 19-27.02.27	1,200,000	EUR	1,246,656	0.27
Veolia 1.94% 18-07.01.30	400,000	EUR	446,044	0.10
Wendel 1.375% 19-26.04.26	500,000	EUR	510,360	0.11
			100,314,777	**21.89**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.625% 17-08.02.27	6,800,000	EUR	7,187,260	1.57
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	300,000	EUR	314,931	0.07
Comzbk 0.625% 19-28.08.24	689,000	EUR	701,567	0.15

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Deut Post 1.625% 18-5.12.28 Regs	921,000	EUR	1,009,840	0.22
Germany 0.25% 18-15.08.28	5,000,000	EUR	5,289,500	1.15
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	3,000,000	EUR	3,786,588	0.83
Germany 1.75% 14-15.02.24	11,000,000	EUR	12,265,000	2.69
Germany 6.5% 97-27	146,556	EUR	230,185	0.05
Hessen 0.625% 17-07.04.27	2,500,000	EUR	2,642,075	0.58
Kfw 0.01% 19-05.05.27	4,115,000	EUR	4,183,926	0.91
Kfw 0.25% 17-30.06.25	1,000,000	EUR	1,040,000	0.23
Kfw 0.625% 17-22.02.27	1,250,000	EUR	1,330,213	0.29
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	783,000	EUR	792,662	0.17
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	1,600,000	EUR	1,847,872	0.40
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	600,000	EUR	603,978	0.13
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	1,724,000	EUR	1,805,580	0.39
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	5,000,000	EUR	5,235,700	1.14
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	4,468,000	EUR	4,552,356	0.99
Sap Ag 0.25% 18-10.03.22	1,700,000	EUR	1,720,043	0.38
Vw Leasing 0.5% 19-20.06.22 Regs	761,000	EUR	764,615	0.17
			57,303,891	**12.51**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bnz Intl Ln 0.625% 19-23.04.22	538,000	EUR	547,377	0.12
Bpcm 0.831% 19-08.11.27	1,092,000	EUR	1,119,289	0.24
Bpcm 0.9% 18-03.07.24	2,900,000	EUR	3,014,812	0.65
Credit Agri 0.75% 18-05.12.23	1,400,000	EUR	1,443,386	0.32
Diageo Fin 0.125% 19-12.10.23	1,500,000	EUR	1,511,370	0.33
Diageo Fin 0.25% 18-22.10.21	1,616,000	EUR	1,631,481	0.36
Vodafone 0.9% 19-24.11.26 Regs	443,000	EUR	453,858	0.10
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	169,000	EUR	174,063	0.04
			9,895,636	**2.16**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.45% 19-18.09.26	800,000	EUR	819,360	0.18
			819,360	**0.18**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ge Cap Eur 5.375% 09-23.1.20	1,000,000	EUR	1,030,270	0.22
Ireland 1% 16-15.05.26	2,000,000	EUR	2,161,680	0.47

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Ireland 1.1% 19-15.05.29	1,000,000	EUR	1,091,030	0.24
			4,282,980	**0.93**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea 1.75% 19-23.05.28 Regs	249,000	EUR	257,160	0.06
Assgen 3.875% 19-29.01.29	500,000	EUR	538,510	0.12
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	1,000,000	EUR	1,016,800	0.22
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	3,000,000	EUR	3,022,062	0.66
Italy 2.05% 17-01.08.27 /Btp	7,700,000	EUR	7,857,542	1.72
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	1,000,000	EUR	1,265,330	0.28
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	4,700,000	EUR	5,000,142	1.09
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	9,100,000	EUR	10,166,428	2.22
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	7,100,000	EUR	8,017,391	1.75
Italy 5% 09-1.3.25 Btp	2,000,000	EUR	2,382,140	0.52
Italy 5.5% 12-1.9.22 Btp	4,500,000	EUR	5,152,095	1.12
Snam 1.25% 19-28.08.25	623,000	EUR	654,717	0.14
Terna 1% 19-10.04.26	394,000	EUR	406,470	0.09
Unicredit 1.25% 19-25.06.25	1,022,000	EUR	1,024,494	0.22
			46,761,281	**10.21**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	1,737,000	EUR	1,790,882	0.39
Sumibk 0.465% 19-30.05.24 Regs	826,000	EUR	831,691	0.18
Takeda Phar 0.375% 18-21.11.20	3,333,000	EUR	3,356,431	0.74
			5,979,004	**1.31**
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 0.5% 19-19.06.29	1,900,000	EUR	1,928,614	0.42
			1,928,614	**0.42**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	333,000	EUR	347,389	0.08
Becton 0.174% 19-04.06.21	1,182,000	EUR	1,186,834	0.26
Efsf 0.875% 17-26.07.27	5,318,000	EUR	5,737,963	1.26
Eib 0.375% 18-15.05.26	1,810,000	EUR	1,897,676	0.41
Eib 1.125% 17-13.04.33	800,000	EUR	889,992	0.19
Heid. C Lux 0.5% 18-09.08.22	1,183,000	EUR	1,197,385	0.26
Heid. C Lux 1.125% 19-01.12.27	293,000	EUR	295,259	0.06

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	2,946,000	EUR	3,137,638	0.69
Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	704,000	EUR	702,106	0.15
			15,392,242	**3.36**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 1.625% 19-08.04.26	970,000	EUR	996,083	0.22
			996,083	**0.22**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 0.25% 18-3.12.21	1,064,000	EUR	1,073,853	0.23
Abn Amro 0.5% 19-15.04.26	1,146,000	EUR	1,163,878	0.25
Abn Amro 7.125% 12-06.07.22	1,000,000	EUR	1,208,340	0.26
Bmw Fin 0.625% 19-06.10.23	1,253,000	EUR	1,279,852	0.28
Bnp Par 1.625% 19-02.07.31	1,000,000	EUR	1,001,760	0.22
Daimler Int 0.625% 19-27.02.23	700,000	EUR	712,481	0.16
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	1,083,000	EUR	1,150,503	0.25
Heineken Nv 1.25% 18-17.03.27	1,900,000	EUR	2,009,706	0.44
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	3,000,000	EUR	3,062,430	0.67
Ing Groep 1% 18-20.09.23	700,000	EUR	722,918	0.16
Ing Groep 2.5% 18-15.11.30	200,000	EUR	230,422	0.05
Ing Nv 0% 19-08.04.22 Regs	1,600,000	EUR	1,605,072	0.35
Kon Ah Del 0.25% 19-26.06.25	653,000	EUR	650,767	0.14
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	3,600,000	EUR	3,684,816	0.81
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	5,000,000	EUR	5,328,699	1.17
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	1,000,000	EUR	1,091,820	0.24
Nn Bank Nv 1% 18-25.09.28	3,000,000	EUR	3,190,950	0.70
Nwb 1.25% 16-27.05.36	717,000	EUR	793,525	0.17
Rabobk 4.125% 10-14.07.25	2,000,000	EUR	2,486,780	0.54
Rabobk 4.625% 18-Perp	400,000	EUR	429,908	0.09
Royal Phil 0.5% 19-22.05.26	923,000	EUR	934,251	0.20
Siemens Fin 0.3% 19-28.02.24	1,662,000	EUR	1,691,966	0.37
Siemens Fin 0.375% 18-06.09.23	500,000	EUR	511,290	0.11
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	300,000	EUR	304,508	0.07
Toyota Nl 0.25% 19-10.01.22 Regs	768,000	EUR	775,826	0.17
Unilever 0.5% 18-06.01.25	2,400,000	EUR	2,465,520	0.54
Vw Intl Fin 18-Perp	500,000	EUR	516,080	0.11
			40,077,921	**8.75**

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Dnb Bank As 0.6% 18-25.09.23	3,220,000	EUR	3,308,775	0.72
			3,308,775	**0.72**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2,226,000	EUR	2,404,570	0.52
			2,404,570	**0.52**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 2.125% 18-17.10.28	1,000,000	EUR	1,159,880	0.25
Portugal 4.125% 17-14.04.27	5,000,000	EUR	6,506,600	1.42
Portugal 5.65% 13-15.2.24	3,500,000	EUR	4,447,380	0.97
			12,113,860	**2.64**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia T-Bo 1.5% 19-26.06.29 Regs	200,000	EUR	199,956	0.04
			199,956	**0.04**
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Ind & Comm 0.25% 19-25.04.22	300,000	EUR	301,785	0.07
			301,785	**0.07**
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia Go 0.75% 19-09.04.30	2,648,000	EUR	2,778,970	0.61
Slovakia 0% 16-13.11.23	1,000,000	EUR	1,017,420	0.22
Slovakia 3.375% 12-15.11.24	1,000,000	EUR	1,198,280	0.26
			4,994,670	**1.09**
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	1,846,000	EUR	2,002,430	0.44
			2,002,430	**0.44**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus It 1.5% 18-18.09.26	500,000	EUR	537,245	0.12
Banco Bilba 2.575% 19-22.02.29	700,000	EUR	734,734	0.16
Banco Bilba 6% 19-Perp	800,000	EUR	841,955	0.18
Bankia 0.875% 19-25.03.24	1,200,000	EUR	1,223,532	0.27
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	400,000	EUR	402,376	0.09
Bankia 6.375% 18-Perp	200,000	EUR	210,138	0.05

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Bco Sab 5.375% 18-12.12.28	600,000	EUR	660,522	0.14
Bco Sabadell 1.75% 19-10.05.24 Regs	800,000	EUR	814,376	0.18
Caixabank 1.75% 18-24.10.23 Regs	1,200,000	EUR	1,253,724	0.27
Madrid 1.571% 19-30.04.29	2,323,000	EUR	2,549,911	0.56
San Con 1.125% 18-09.10.23	2,600,000	EUR	2,694,666	0.59
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	6,380,000	EUR	7,613,318	1.66
Spain 0.35% 18-30.07.23	4,000,000	EUR	4,098,640	0.89
Spain 0.4% 17-30.04.22	8,300,000	EUR	8,489,738	1.85
Spain 1.45% 19-30.04.29	4,509,000	EUR	4,967,926	1.08
Spain 5.15% 13-31.10.28	1,500,000	EUR	2,164,200	0.47
Spain 5.4% 13-31.01.23	2,800,000	EUR	3,375,064	0.74
Spain 5.9% 11-30.7.26	6,500,000	EUR	9,160,579	2.00
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	2,500,000	EUR	2,839,000	0.62
Telefonica 1.495% 18-11.09.25	1,100,000	EUR	1,171,962	0.26
			55,803,606	**12.18**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	1,000,000	EUR	1,021,160	0.22
Shb 0.375% 18-03.07.23	1,490,000	EUR	1,518,161	0.33
			2,539,321	**0.55**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 2.75% 14-18.06.26	1,500,000	EUR	1,695,315	0.37
			1,695,315	**0.37**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Americ Hond 0.35% 19-26.08.22	1,545,000	EUR	1,564,034	0.34
Citigroup I 0.5% 19-29.01.22	609,000	EUR	618,190	0.13
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	1,866,000	EUR	1,964,021	0.43
Coca Cola 0.125% 19-01.03.22	3,491,000	EUR	3,522,384	0.77
Colgpalm 0.5% 19-06.03.26	833,000	EUR	854,591	0.19
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	745,000	EUR	814,263	0.18
Fedex Corp 0.7% 19-13.05.22	1,000,000	EUR	1,017,680	0.22
Fidelity Nl 1.5% 19-21.05.27	571,000	EUR	596,495	0.13
Fiserv 1.125% 19-01.07.27	150,000	EUR	152,081	0.03
Jpm 1.09% 19-11.03.27	1,343,000	EUR	1,388,326	0.30
Mcdonalds 0.9% 19-15.06.26	1,200,000	EUR	1,237,992	0.27
Mor St 1% 16-02.12.22	3,000,000	EUR	3,093,690	0.68

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	2,041,000	EUR	2,092,188	0.46
P&G 0.625% 18-30.10.24	4,116,000	EUR	4,246,601	0.92
Verizon Com 0.875% 19-08.04.27	1,006,000	EUR	1,031,754	0.23
Wal Mart 2.55% 14-08.04.26	2,000,000	EUR	2,318,180	0.51
			26,512,470	**5.79**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**432,260,794**	**94.35**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**432,260,794**	**94.35**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	366	EUR	546,299	0.12
			546,299	**0.12**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1,500	EUR	2,377,860	0.52
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1	EUR	1,486	0.00
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	4,600	EUR	7,443,306	1.62
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	1	EUR	1,972	0.00
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1,996	0.00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1,223	0.00

Candriam Bonds Euro Diversified

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	6,050	EUR	9,018,916	1.97
			18,846,759	**4.11**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**19,393,058**	**4.23**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**19,393,058**	**4.23**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**451,653,852**	**98.58**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			439,347,678	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Diversified

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	22.01
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	12.51
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	12.18
Italy - Italie - Italien - Italië	10.21
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.75
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.47
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	5.79
Belgium - Belgique - Belgien - België	2.84
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.64
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	2.16
Canada - Canada - Kanada - Canada	2.01
Japan - Japon - Japan - Japan	1.31
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.20
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	1.09
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.93
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.85
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.72
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.59
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.55
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.52
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.44
Australia - Australie - Australien - Australië	0.42
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	0.42
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.37
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.22
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.18
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.09
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	0.07
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.04
	98.58

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	50.13
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	19.82
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	8.26

Candriam Bonds Euro Diversified

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	4.23
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	3.20
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.67
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.65
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.30
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.21
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.04
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.02
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.78
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.77
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.71
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.70
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.65
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.51
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.27
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.27
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.20
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.10
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.07
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.02
	98.58

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	7,430,000	EUR	8,001,218	0.93
Austria 1.5% 16-20.02.47	800,000	EUR	966,720	0.11
Austria 1.75% 13-20.10.23	5,000,000	EUR	5,507,650	0.65
Austria 2.4% 13-23.5.34	2,700,000	EUR	3,527,145	0.42
Austria 4.15% 06-15.3.37	1,600,000	EUR	2,630,656	0.31
Austria 4.850% 15.03.26 Emtn 144A	4,500,000	EUR	6,101,775	0.72
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	1,000,000	EUR	1,071,410	0.13
Oebb 3% 13-24.10.33	1,490,000	EUR	2,004,125	0.24
			29,810,699	**3.51**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	6,900,000	EUR	8,026,080	0.94
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	3,600,000	EUR	3,929,220	0.46
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	4,388,000	EUR	4,921,361	0.58
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	4,600,000	EUR	7,712,636	0.91
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	7,000,000	EUR	7,202,930	0.85
			31,792,227	**3.74**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 1.125% 19-19.06.29	2,116,000	EUR	2,120,867	0.25
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	3,060,000	EUR	3,573,468	0.42
			5,694,335	**0.67**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	3,180,000	EUR	3,256,733	0.38
Finland 0.5% 16-15.04.26	3,000,000	EUR	3,172,050	0.37
Finland 1.125% 18-15.04.34	2,000,000	EUR	2,259,000	0.27
Finland 4% 09-04.07.25	1,000,000	EUR	1,271,400	0.15
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2,018,000	EUR	2,111,494	0.25

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Finland (continued) - Finlande (suite) - Finnland (Fortsetzung) - Finland (vervolg)				
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	4,600,000	EUR	4,731,882	0.56
			16,802,559	**1.98**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Afd 1.375% 14-17.09.24 Regs	900,000	EUR	974,565	0.11
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	6,600,000	EUR	6,737,940	0.79
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	4,000,000	EUR	4,108,080	0.48
Cedb 0.125% 18-25.05.23	5,000,000	EUR	5,117,400	0.60
France Government Bond Oat 4.250% 25.10.23	11,000,000	EUR	13,341,680	1.57
France O.A. 0.25% 25.11.26	800,000	EUR	830,712	0.10
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	5,256,000	EUR	6,767,205	0.80
France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	15,000,000	EUR	15,172,200	1.79
France Oat 0.75%17-25.05.28 Regs	11,500,000	EUR	12,390,560	1.46
France Oat 4.75% 04-25.4.35	1,400,000	EUR	2,349,018	0.28
France 0% 25.03.24 /Oat	9,000,000	EUR	9,224,190	1.09
France 0.5% 18-25.05.29 /Oat	3,000,000	EUR	3,150,540	0.37
France 0.7% 25.07.30 /Infl	3,500,000	EUR	4,336,000	0.51
France 1% 14-25.11.25 /Oat	4,500,000	EUR	4,898,025	0.58
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	2,900,000	EUR	3,360,143	0.40
France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	3,599,000	EUR	4,143,205	0.49
France 1.75% 13-25.11.24 Oat	8,800,000	EUR	9,869,464	1.16
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	3,700,000	EUR	4,547,781	0.54
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	16,700,000	EUR	20,349,283	2.39
France 1.85% 25.07.27 Oat/Infl	7,000,000	EUR	9,792,720	1.15
France 2.25% 25.10.22 Oat	5,500,000	EUR	6,039,275	0.71
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	11,400,000	EUR	18,035,483	2.11
Idf 0.5% 16-14.06.25	12,300,000	EUR	12,815,862	1.51
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	3,100,000	EUR	3,303,329	0.39
Rff 1% 16-09.11.31	4,800,000	EUR	5,116,080	0.60
Rff 1.875% 17-30.03.34	3,500,000	EUR	4,104,590	0.48
Sagess 0.625% 16-20.10.28	2,500,000	EUR	2,613,225	0.31
Soc Fin Loc 0% 19-24.05.24	3,000,000	EUR	3,034,230	0.36
			196,522,785	**23.13**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.625% 17-08.02.27	12,700,000	EUR	13,423,265	1.58
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	800,000	EUR	926,845	0.11
Germany 0.25% 17-15.02.27	4,000,000	EUR	4,234,080	0.50

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Germany 0.25% 18-15.08.28	2,000,000	EUR	2,115,800	0.25
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	2,200,000	EUR	2,776,831	0.33
Germany 0.5% 16-15.02.26	3,000,000	EUR	3,217,830	0.38
Germany 1.75% 14-15.02.24	14,000,000	EUR	15,610,000	1.84
Germany 2.5% 12-04.07.44	11,900,000	EUR	18,597,677	2.18
Germany 4.25% 07-04.07.39	700,000	EUR	1,284,927	0.15
Hessen 0.625% 17-07.04.27	5,000,000	EUR	5,284,150	0.62
Kfw 0.01% 19-05.05.27	6,585,000	EUR	6,695,299	0.79
Kfw 0.25% 17-30.06.25	2,000,000	EUR	2,080,000	0.24
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	2,065,000	EUR	2,090,482	0.25
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	3,500,000	EUR	4,042,220	0.48
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	6,000,000	EUR	6,170,640	0.73
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	3,448,000	EUR	3,611,159	0.43
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	8,700,000	EUR	9,110,118	1.07
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	7,936,000	EUR	8,085,832	0.95
			109,357,155	**12.88**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 0% 17-18.10.22	7,000,000	EUR	7,115,710	0.84
Ireland 1% 16-15.05.26	1,000,000	EUR	1,080,840	0.13
Ireland 1.35% 18-18.03.31	6,800,000	EUR	7,573,500	0.89
Ireland 2% 15-18.02.45	1,300,000	EUR	1,617,577	0.19
			17,387,627	**2.05**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Btps 1% 19-15.07.22 /Btp	2,500,000	EUR	2,514,300	0.30
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	3,000,000	EUR	2,815,170	0.33
Btps 3% 19-01.08.29 /Btp Regs	3,100,000	EUR	3,355,843	0.40
Btps 3.85% 18-01.09.49 /Btp	2,500,000	EUR	2,886,300	0.34
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	1,000,000	EUR	1,007,354	0.12
Italy 0.65% 16-15.10.23 /Btp	8,100,000	EUR	7,962,786	0.94
Italy 1.35% 15-15.04.22 /Btp	11,400,000	EUR	11,595,738	1.37
Italy 1.75% 19-01.07.24 /Btp	2,000,000	EUR	2,038,820	0.24
Italy 2% 18-01.02.28 /Btp	1,500,000	EUR	1,523,655	0.18
Italy 2.1% 19-15.07.26 /Btp	1,500,000	EUR	1,540,590	0.18
Italy 2.5% 14-01.12.24 /Btp	2,400,000	EUR	2,534,616	0.30
Italy 2.5% 18-15.11.25 /Btp	16,300,000	EUR	17,208,562	2.03
Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	3,700,000	EUR	3,966,030	0.47

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	5,000,000	EUR	6,326,650	0.74
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	1,300,000	EUR	1,391,117	0.16
Italy 3.5% 14-1.3.30 Buoni Del	18,300,000	EUR	20,599,029	2.42
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	13,600,000	EUR	14,468,496	1.70
Italy 4.5% 10-1.3.26 Btp	5,300,000	EUR	6,263,699	0.74
Italy 4.5% 13-01.03.24	11,200,000	EUR	12,832,736	1.51
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	7,600,000	EUR	8,581,996	1.01
Italy 4.75% 13-01.09.28	6,000,000	EUR	7,458,060	0.88
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	10,400,000	EUR	13,884,104	1.63
Italy 5.75% 02-1.2.33 Btp	8,900,000	EUR	12,314,663	1.45
			165,070,314	**19.44**
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 0.5% 19-19.06.29	2,260,000	EUR	2,294,036	0.27
			2,294,036	**0.27**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Efsf 0.875% 17-26.07.27	5,136,000	EUR	5,541,590	0.65
Eib 1% 16-14.04.32	900,000	EUR	986,544	0.12
Eib 1.125% 17-13.04.33	3,600,000	EUR	4,004,964	0.47
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	2,892,000	EUR	3,080,125	0.36
			13,613,223	**1.60**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	7,200,000	EUR	7,369,632	0.87
Nether Gove 0.5% 19-15.01.40	1,000,000	EUR	1,050,630	0.12
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	4,000,000	EUR	4,180,720	0.49
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	19,000,000	EUR	20,249,060	2.38
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	12,900,000	EUR	14,084,478	1.66
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1,653,000	EUR	1,829,425	0.22
			48,763,945	**5.74**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	3,453,000	EUR	3,730,000	0.44
			3,730,000	**0.44**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 3.875% 14-15.02.30	4,800,000	EUR	6,439,392	0.76

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Portugal (continued) - Portugal (suite) - Portugal (Fortsetzung) - Portugal (vervolg)				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	5,700,000	EUR	7,417,524	0.87
Portugal 5.65% 13-15.2.24	4,500,000	EUR	5,718,060	0.67
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	4,100,000	EUR	4,832,875	0.57
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	4,400,000	EUR	5,251,444	0.62
			29,659,295	**3.49**
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia Go 0.75% 19-09.04.30	5,526,000	EUR	5,799,316	0.68
			5,799,316	**0.68**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	6,000,000	EUR	6,927,900	0.82
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	15,700,000	EUR	18,734,967	2.21
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	3,100,000	EUR	5,744,982	0.68
Spain 0.4% 17-30.04.22	13,100,000	EUR	13,399,466	1.58
Spain 1.45% 17-31.10.27	12,200,000	EUR	13,426,100	1.58
Spain 1.45% 19-30.04.29	3,311,000	EUR	3,647,994	0.43
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	2,700,000	EUR	3,280,122	0.39
Spain 2.9% 16-31.10.46	9,500,000	EUR	12,920,950	1.52
Spain 4.2% 05-31.01.37	3,300,000	EUR	5,070,582	0.60
Spain 4.4% 13-31.10.23	6,500,000	EUR	7,811,765	0.92
Spain 5.4% 13-31.01.23	6,091,000	EUR	7,341,970	0.86
Spain 5.5% 11-30.04.21	9,200,000	EUR	10,200,960	1.20
Spain 5.9% 11-30.7.26	14,800,000	EUR	20,857,935	2.45
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	12,000,000	EUR	13,627,200	1.60
			142,992,893	**16.84**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**819,290,409**	**96.46**

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 171 26.07.19	553	EUR	138,250	0.02
			138,250	**0.02**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**138,250**	**0.02**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**819,428,659**	**96.48**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	14,340	EUR	21,404,171	2.52
			21,404,171	**2.52**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**21,404,171**	**2.52**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**21,404,171**	**2.52**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**840,832,830**	**99.00**

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 169.5 26.07.19	(553)	EUR	(38,710)	(0.00)
			(38,710)	**(0.00)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(38,710)**	**(0.00)**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**(38,710)**	**(0.00)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(38,710)**	**(0.00)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**840,794,120**	**99.00**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			799,001,917	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Government

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	25.65
Italy - Italie - Italien - Italië	19.44
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	16.84
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	12.90
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.74
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.74
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	3.51
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.49
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	2.05
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.98
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.60
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.68
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.67
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.44
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	0.27
	99.00

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	88.14
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	4.13
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	2.52
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	1.84
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	1.65
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.39
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.31
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.02
	99.00

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	24,680,000	EUR	25,712,858	0.99
Valeant 5.5% 15-01.03.23	860,000	USD	761,222	0.03
Vrx Escrow 4.5% 15-15.05.23	50,586,000	EUR	51,238,560	1.97
			77,712,640	**2.99**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Upcb Fin 3.625% 17-15.6.29 Regs	17,540,000	EUR	18,592,400	0.71
			18,592,400	**0.71**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Tdc 3.75% 12-2.3.22	3,150,000	EUR	3,483,346	0.13
			3,483,346	**0.13**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 1% 17-15.03.21	2,400,000	EUR	2,442,144	0.09
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	7,190,000	EUR	7,558,488	0.29
			10,000,632	**0.38**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	28,700,000	EUR	29,688,658	1.14
Altice France 5.625% 15.05.24	30,189,000	EUR	18,790,117	0.72
Areva 4.875% 09-23.09.24	10,250,000	EUR	11,673,520	0.45
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	6,300,000	EUR	5,323,500	0.20
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	2,140,000	EUR	2,308,311	0.09
Elis 1.75% 19-11.04.24	16,800,000	EUR	17,346,000	0.67
Europcar Gr 4% 19-30.04.26 Regs	20,300,000	EUR	20,748,630	0.80
Europcar 4.125% 17-15.11.24 Regs	24,705,000	EUR	25,759,904	0.99
Faurecia 3.125% 19-15.06.26	5,315,000	EUR	5,594,038	0.22
Fnac Darty 2.625% 19-30.05.26	2,500,000	EUR	2,608,400	0.10
Loxam 2.875% 19-15.04.26	25,650,000	EUR	25,650,000	0.99
Loxam 3.5% 17-15.04.22 Regs	6,450,000	EUR	6,575,775	0.25

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Mobilux 5.5% 16-15.11.24	2,570,000	EUR	2,650,847	0.10
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	38,400,000	USD	34,562,697	1.33
Orange 4% 14-Perp	3,600,000	EUR	3,892,824	0.15
Orange 4.25% 14-Perp	6,411,000	EUR	6,579,161	0.25
Orano Sa 3.375% 19-23.04.26	47,400,000	EUR	49,104,503	1.88
Rexel 2.75% 19-15.03.26	9,900,000	EUR	10,329,541	0.40
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	15,100,000	EUR	16,345,750	0.63
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	5,450,000	EUR	5,497,688	0.21
Spie Sa 2.625% 19-18.06.26	35,200,000	EUR	36,047,263	1.38
Vallourec 2.25% 14-30.09.24	3,900,000	EUR	2,769,000	0.11
			339,846,127	**13.06**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Iho Ver 3.625% 15.05.25 /Pik	23,203,000	EUR	23,725,068	0.91
Iho Ver 3.875% 15.05.27 /Pik	31,115,000	EUR	31,581,725	1.21
Merck Kgaa 2.875% 19-25.06.79	28,200,000	EUR	29,240,016	1.12
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	10,800,000	EUR	11,124,000	0.43
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	36,117,000	EUR	36,860,721	1.42
Thyssenkp 3.125% 14-25.10.19	4,115,000	EUR	4,121,173	0.16
Unitym Nrw 3.5% 15-15.01.27	13,350,000	EUR	14,129,373	0.54
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	36,354,000	EUR	37,718,728	1.46
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26	12,258,000	EUR	13,270,462	0.51
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26	8,460,000	EUR	9,158,762	0.35
			210,930,028	**8.11**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Algeco 6.5% 18-15.02.23	8,679,000	EUR	9,056,103	0.35
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	12,600,000	EUR	12,836,250	0.49
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	10,407,000	EUR	10,862,306	0.42
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	5,350,000	EUR	5,536,180	0.21
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	10,350,000	EUR	10,636,695	0.41
Vodafone 4.2% 18-03.10.78	6,750,000	EUR	7,127,798	0.27
Vodafone 7% 19-04.04.79	21,398,000	USD	20,290,896	0.79
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	4,038,000	EUR	4,495,820	0.17
			80,842,048	**3.11**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	22,546,000	EUR	23,278,745	0.89

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	29,755,000	EUR	31,912,238	1.23
Eircom Fina 3.5% 19-15.05.26 Regs	26,250,000	EUR	27,103,125	1.04
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	33,865,000	EUR	36,834,283	1.42
			119,128,391	**4.58**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Telecom It 1.125% 26.3.22 /Cv	43,100,000	EUR	42,553,061	1.63
Telecom It 4% 19-11.04.24	38,722,000	EUR	41,800,089	1.61
Telecom 2.75% 19-15.04.25 Regs	21,318,000	EUR	21,512,036	0.83
Wind Tre Sp 5% 17-20.01.26	11,600,000	USD	9,860,204	0.38
			115,725,390	**4.45**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 4% 17-19.09.29	25,098,000	EUR	26,388,891	1.01
Softbank 5% 18-15.04.28	4,500,000	EUR	5,099,922	0.20
			31,488,813	**1.21**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Lux 8% 19-15.05.27	13,400,000	EUR	13,625,710	0.52
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	7,660,000	EUR	7,907,724	0.30
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21	4,400,000	EUR	4,737,040	0.18
Fiat Ft 6.75% 13-14.10.19 Regs	16,853,000	EUR	17,174,690	0.66
Horizon Par 8.25% 15.2.22 /Pik	11,010,000	EUR	11,326,427	0.44
Telenet Fnc 4.875% 15-15.07.27	31,643,100	EUR	34,335,295	1.32
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	16,300,000	EUR	16,870,174	0.65
			105,977,060	**4.07**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex 2.75% 17-05.12.24	27,952,000	EUR	28,535,638	1.10
			28,535,638	**1.10**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Dt An Fin 4%/Ftf 14-Perp	11,300,000	EUR	12,104,786	0.47
Eagle Int/R 5.375% 18-01.05.23 Regs	6,534,000	EUR	6,195,147	0.24
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	34,778,000	EUR	36,386,482	1.39
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	4,000,000	EUR	4,205,160	0.16
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	21,000,000	EUR	22,811,880	0.88
Goodyear 3.75% 15-15.12.23	3,262,000	EUR	3,328,056	0.13

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Interxion 4.75% 18-15.06.25	31,814,000	EUR	34,613,632	1.33
Ipd 3 Bv 4.5% 17-15.07.22	25,334,000	EUR	25,919,248	1.00
Lkq Euro Bv 4.125% 18-01.04.28	11,800,000	EUR	12,816,924	0.49
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	16,051,000	EUR	16,925,619	0.65
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	2,954,000	EUR	3,123,560	0.12
Oi European 3.125% 16-15.11.24	12,825,000	EUR	13,931,156	0.54
Repsm 3.875% 15-Perp	7,853,000	EUR	8,265,283	0.32
Saipem Fin 2.75% 17-05.04.22	14,929,000	EUR	15,752,424	0.61
Saipem Fin 3% 16-08.03.21	3,550,000	EUR	3,706,967	0.14
Telefonica 3% 18-Perp Regs	59,100,000	EUR	60,374,195	2.31
Telefonica 3.875% 18-Perp	23,200,000	EUR	24,008,288	0.92
Telefonica 4.375% 19-Perp	39,800,000	EUR	43,159,119	1.65
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	11,000,000	EUR	11,592,834	0.45
Teva Phar 2.8% 16-21.07.23	3,600,000	USD	2,734,457	0.11
Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24	15,500,000	EUR	12,787,500	0.49
Teva Pharm 1.625% 16-15.10.28 Regs	22,692,000	EUR	16,621,890	0.64
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	34,057,000	EUR	35,078,710	1.35
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	22,966,000	EUR	24,343,960	0.94
			450,787,277	**17.33**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Edp 4.496% 19-30.04.79	34,600,000	EUR	37,800,500	1.45
Edp 5.375% 15-16.09.75	9,100,000	EUR	9,805,250	0.38
			47,605,750	**1.83**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
El Corte 3% 18-15.03.24	10,886,000	EUR	11,418,717	0.44
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	20,325,000	EUR	18,756,122	0.72
			30,174,839	**1.16**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Radisson 6.875% 18-15.07.23Regs	15,100,000	EUR	16,453,381	0.63
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	51,950,000	EUR	53,704,456	2.07
			70,157,837	**2.70**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Adient Us L 7% 19-15.05.26 144A	3,600,000	USD	3,248,156	0.12
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	6,717,000	EUR	6,985,143	0.27

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Catalent 4.75% 16-15.12.24	3,896,000	EUR	4,058,463	0.16
Cemex Fin 4.625% 16-15.06.24	5,560,000	EUR	5,832,440	0.22
Cfx Escrow 6.375% 19-15.02.26	2,332,000	USD	2,196,233	0.08
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	14,000,000	EUR	14,434,700	0.55
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	15,768,000	EUR	16,438,928	0.63
Financial 4.5% 18-15.05.26	44,650,000	EUR	45,649,623	1.76
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	11,976,000	EUR	12,334,609	0.47
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	34,650,000	EUR	35,516,250	1.38
Kraton Pol 7% 17-15.04.25 144A	8,250,000	USD	7,335,024	0.28
Kraton 5.25% 18-15.05.26 Regs	13,671,000	EUR	14,115,308	0.54
Netflix 3.625% 18-15.05.27	10,550,000	EUR	11,519,334	0.44
Netflix 3.875% 19-15.11.29 Regs	15,700,000	EUR	17,007,308	0.65
Netflix 4.625% 18-15.05.29 Regs	28,900,000	EUR	32,831,845	1.27
Panther Bf 4.375% 19-15.05.26	37,957,000	EUR	39,190,603	1.52
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	20,133,000	EUR	22,010,402	0.85
Pvh Corp 3.625% 16-15.07.24	2,200,000	EUR	2,470,072	0.09
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	20,421,000	EUR	21,161,261	0.81
Sprint Nex 7% 1.3.20 144A07.00	906,000	USD	815,464	0.03
Starfruit 6.5% 18-1.10.26 Regs	30,739,000	EUR	31,034,094	1.19
Wmg Acq 3.625% 18-15.10.26	15,910,000	EUR	16,785,050	0.65
Wmg Acq 4.125% 16-1.11.24/Pool	15,095,000	EUR	14,176,632	0.54
			377,146,942	**14.50**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**2,118,135,158**	**81.42**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**2,118,135,158**	**81.42**

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	2,501	EUR	250,344,648	9.62
			250,344,648	**9.62**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**250,344,648**	**9.62**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**250,344,648**	**9.62**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**2,368,479,806**	**91.04**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			2,301,864,468	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	22.68
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	17.33
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	14.50
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.11
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	4.58
Italy - Italie - Italien - Italië	4.45
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	4.07
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.11
Canada - Canada - Kanada - Canada	2.99
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	2.70
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.83
Japan - Japon - Japan - Japan	1.21
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	1.16
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.10
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.71
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.38
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.13
	91.04

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	22.95
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	19.65
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	9.62
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	5.58
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	3.57
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.39
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	2.88
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.66
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	2.54
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	2.48
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.33

Candriam Bonds Euro High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.28
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	2.21
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.76
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.45
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	1.42
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.94
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.86
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.64
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.44
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.43
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.40
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.27
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.16
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.13
	91.04

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Austria 0.5% 17-20.04.27	800,000	EUR	847,200	0.94
Austria 1.5% 16-20.02.47	280,000	EUR	338,352	0.38
Austria 3.8% 12-26.01.62	140,000	EUR	289,803	0.32
Austria 4.15% 06-15.3.37	450,000	EUR	739,872	0.83
Omv 2.875% 18-Perp	100,000	EUR	106,394	0.12
			2,321,621	**2.59**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	200,000	EUR	219,864	0.25
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	200,000	EUR	215,624	0.24
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	100,000	EUR	111,096	0.12
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	200,000	EUR	175,679	0.20
Belgcoopdom 1.9% 15-22.06.38	860,000	EUR	1,050,834	1.17
Belgium 0.8% 18-22.06.28 Regs	200,000	EUR	215,072	0.24
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	440,000	EUR	737,730	0.82
Belgium 4.25% 10-28.3.41 Olo	850,000	EUR	1,447,788	1.62
Elia Sys Op 1.5% 18-05.09.28	200,000	EUR	213,148	0.24
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	700,000	EUR	720,293	0.80
Flemish Com 1.375% 18-21.11.33	300,000	EUR	333,120	0.37
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	200,000	EUR	206,523	0.23
			5,646,771	**6.30**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	650,000	EUR	690,989	0.77
			690,989	**0.77**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 1.125% 19-19.06.29	265,000	EUR	265,610	0.30

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Croatia (continued) - Croatie (suite) - Kroatien (Fortsetzung) - Kroatië (vervolg)				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	465,000	EUR	543,027	0.60
			808,637	**0.90**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0.75% 15-15.04.31	400,000	EUR	431,564	0.48
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	788,000	EUR	824,508	0.92
			1,256,072	**1.40**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Adp 1% 17-13.12.27	200,000	EUR	211,710	0.24
Afd 0.25% 19-29.06.29	200,000	EUR	199,866	0.22
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	100,000	EUR	137,015	0.15
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	100,000	EUR	108,631	0.12
Bfcm 1.875% 19-18.06.29 Regs	200,000	EUR	208,418	0.23
Bnpp 2.125%(Frn) 19-23.01.27	300,000	EUR	325,551	0.36
Bpifrance 0.875% 17-25.11.26	500,000	EUR	531,160	0.59
Bqe Postale 1.375% 19-24.04.29	100,000	EUR	104,145	0.12
Crdt Agr As 4.75% 16-27.09.48	100,000	EUR	116,134	0.13
Credit Agri 2% 19-25.03.29	300,000	EUR	315,192	0.35
Edenred 1.875% 17-30.03.27	200,000	EUR	215,116	0.24
Edf 1% 16-13.10.26	300,000	EUR	315,918	0.35
Engie 0.375% 19-21.06.27 Regs	300,000	EUR	302,652	0.34
Fimep Sa 0.625% 19-24.06.28	200,000	EUR	200,216	0.22
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	900,000	EUR	1,158,768	1.29
France Oat 4.75% 04-25.4.35	1,086,000	EUR	1,822,167	2.03
France 0.7% 25.07.30 /Infl	350,000	EUR	433,600	0.48
France 0.75% 17-25.11.28 /Oat	600,000	EUR	645,906	0.72
France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	610,000	EUR	702,238	0.78
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	1,755,000	EUR	2,138,503	2.39
France 2.5% 13-25.05.30 /Oat	2,600,000	EUR	3,288,167	3.68
France 4% 04-25.04.55 Oat	811,000	EUR	1,547,745	1.73
Gecina 1.625% 19-29.05.34	200,000	EUR	209,536	0.23
La Banque P 1% 18-04.10.28 Regs	300,000	EUR	322,986	0.36
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	200,000	USD	182,485	0.20
Remy Coint 0.125% 07.09.26 Cv	1,300	EUR	185,861	0.21
Renault 1% 17-28.11.25	100,000	EUR	100,624	0.11
Sanofi 1.25% 19-21.03.34	300,000	EUR	316,119	0.35
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	100,000	EUR	107,333	0.12

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Socgen 1.75% 19-22.03.29	100,000	EUR	105,784	0.12
Societe Par 1.125% 19-25.05.34	600,000	EUR	643,968	0.72
Total Cap 0.696% 19-31.05.28	300,000	EUR	310,233	0.35
Total Sa 2.708% 16-Perp	229,000	EUR	245,293	0.27
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	600	EUR	172,717	0.19
Unibail Rod 2.875%(Frn) 18-Perp	200,000	EUR	206,546	0.23
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	200,000	USD	202,699	0.23
Vivendi 1.125% 19-11.12.28	300,000	EUR	302,343	0.34
Wendel 1.375% 19-26.04.26	100,000	EUR	102,072	0.11
			18,745,417	**20.90**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.75% 19-03.04.34	200,000	EUR	207,928	0.23
Bremen Frei 1% 18-25.02.28	500,000	EUR	543,030	0.61
Comzbk 1.125% 19-22.06.26 Regs	200,000	EUR	201,782	0.23
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	200,000	EUR	198,590	0.22
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	720,000	EUR	791,640	0.88
Fresenius 1.125% 31.01.20/Cv	200,000	EUR	209,148	0.23
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	1,150,000	EUR	1,451,525	1.61
Germany 2.5% 12-04.07.44	820,000	EUR	1,281,521	1.43
Hessen 0.625% 17-07.04.27	500,000	EUR	528,415	0.59
Kfw 0.01% 19-05.05.27	323,000	EUR	328,410	0.37
Kfw 0.375% 15-23.04.30	380,000	EUR	392,593	0.44
Kfw 1.125% 17-15.09.32	900,000	EUR	1,003,374	1.12
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	200,000	EUR	205,688	0.23
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	100,000	EUR	100,663	0.11
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	600,000	EUR	628,284	0.70
Vw Fin 2.25% 19-01.10.27	100,000	EUR	106,209	0.12
			8,178,800	**9.12**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1.231% 19-08.05.31	500,000	EUR	518,715	0.58
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	100,000	EUR	100,381	0.11
Vodafone 1.875% 17-20.11.29	300,000	EUR	322,860	0.36
			941,956	**1.05**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.45% 19-18.09.26	150,000	EUR	153,630	0.17
			153,630	**0.17**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 0.9% 18-15.05.28	100,000	EUR	107,681	0.12
Ireland 1.35% 18-18.03.31	100,000	EUR	111,375	0.12
Ireland 1.7% 17-15.05.37	550,000	EUR	637,455	0.71
Ireland 2% 15-18.02.45	150,000	EUR	186,644	0.21
			1,043,155	**1.16**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea 1.75% 19-23.05.28 Regs	227,000	EUR	234,439	0.26
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	1,400,000	EUR	1,313,746	1.47
Intesa San 1.75% 18-20.03.28	300,000	EUR	305,823	0.34
Isp 1.75% 19-04.07.29	217,000	EUR	215,325	0.24
Italy 2.95% 17-01.09.38 /Btp	1,500,000	EUR	1,561,095	1.74
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	100,000	EUR	126,533	0.14
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	1,532,000	EUR	1,639,378	1.83
Italy 3.5% 14-1.3.30 Buoni Del	1,400,000	EUR	1,575,882	1.76
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	888,000	EUR	1,166,725	1.30
Italy 5% 07-1.8.39 Btp	1,070,000	EUR	1,433,468	1.60
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	200,000	EUR	276,992	0.31
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	200,000	EUR	193,250	0.22
Unicredit 2.125% 16-24.10.26	200,000	EUR	210,594	0.23
			10,253,250	**11.44**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	420,000	EUR	427,690	0.48
			427,690	**0.48**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	148,000	EUR	163,873	0.18
			163,873	**0.18**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Becton 1.208% 19-04.06.26	248,000	EUR	253,044	0.28
Efsf 0.875% 17-26.07.27	1,000,000	EUR	1,078,970	1.20
Eib 1.125% 16-15.09.36	1,155,000	EUR	1,278,829	1.44

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Eib 1.125% 17-13.04.33	1,000,000	EUR	1,112,490	1.24
Esm 1.125% 16-03.05.32	200,000	EUR	221,886	0.25
Esm 1.8% 17-02.11.46	300,000	EUR	378,018	0.42
Eu 1.375% 14-04.10.29	800,000	EUR	908,064	1.01
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	100,000	EUR	105,397	0.12
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	100,000	EUR	102,929	0.11
Heid. C Lux 1.125% 19-01.12.27	78,000	EUR	78,601	0.09
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	347,000	EUR	367,261	0.41
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	327,000	EUR	348,271	0.39
Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	112,000	EUR	111,699	0.12
Novartis 1.625% 14-09.11.26	350,000	EUR	387,499	0.43
			6,732,958	**7.51**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0.75% 19-26.06.27	189,000	EUR	190,075	0.21
Mexico 1.375% 16-15.01.25	300,000	EUR	308,470	0.35
Mexico 1.625% 19-08.04.26	144,000	EUR	147,872	0.16
			646,417	**0.72**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Bmw Fin 0.75% 19-13.7.26 Regs	260,000	EUR	264,251	0.29
Bmw Fin 1.5% 19-06.02.29 Regs	73,000	EUR	77,362	0.09
Bnp Par 1.625% 19-02.07.31	200,000	EUR	200,352	0.22
Coop Rabo 1.125% 19-07.05.31	300,000	EUR	308,925	0.34
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	377,000	EUR	403,684	0.45
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	151,000	EUR	157,495	0.18
Heineken Nv 1.75% 18-17.03.31	300,000	EUR	330,153	0.37
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	100,000	EUR	101,931	0.11
Kon Ah Del 0.25% 19-26.06.25	129,000	EUR	128,559	0.14
Netherlands 0.75% 15.7.27 144A	1,600,000	EUR	1,740,176	1.95
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	1,200,000	EUR	1,310,184	1.47
Netherlands 2.5% 12-15.01.33	200,000	EUR	267,880	0.30
Nn Bank Nv 0.625% 18-11.09.25	200,000	EUR	207,746	0.23
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	100,000	EUR	106,957	0.12
Nn Group 4.625% 17-13.01.48	183,000	EUR	210,560	0.23
Nwb 1.25% 17-07.06.32	690,000	EUR	764,906	0.86
Royal Phil 0.5% 19-22.05.26	146,000	EUR	147,780	0.16
Siemens Fin 1.375% 18-06.09.30	125,000	EUR	134,704	0.15

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Siemens Fin 1.75% 19-28.02.39	150,000	EUR	165,231	0.18
			7,028,836	**7.84**
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	1,000,000	EUR	1,063,280	1.19
			1,063,280	**1.19**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	800,000	EUR	853,432	0.95
			853,432	**0.95**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	300,000	EUR	324,066	0.36
			324,066	**0.36**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	100,000	EUR	111,078	0.12
Edp 4.496% 19-30.04.79	100,000	EUR	109,523	0.12
Portugal 3.875% 14-15.02.30	1,000,000	EUR	1,341,540	1.51
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	800,000	EUR	954,808	1.06
			2,516,949	**2.81**
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia Go 0.75% 19-09.04.30	378,000	EUR	396,696	0.44
			396,696	**0.44**
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	608,000	EUR	659,522	0.74
			659,522	**0.74**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba 6% 19-Perp	200,000	EUR	210,489	0.23
Caixabank 1.375% 19-19.06.26	300,000	EUR	304,095	0.34
Cores 1.75% 17-24.11.27	300,000	EUR	332,547	0.37
Ibesm 1.25% 17-13.09.27	300,000	EUR	319,749	0.36
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	100,000	EUR	106,188	0.12
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	100,000	EUR	112,697	0.13
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	450,000	EUR	833,949	0.93

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Spain 1.4% 18-30.07.28	500,000	EUR	548,345	0.61
Spain 1.45% 19-30.04.29	576,000	EUR	634,625	0.71
Spain 1.5% 17-30.04.27	2,300,000	EUR	2,534,761	2.82
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	550,000	EUR	668,173	0.75
Spain 4.2% 05-31.01.37	800,000	EUR	1,229,232	1.37
Spain 4.9% 07-30.7.40	1,550,000	EUR	2,675,175	2.97
Spain 5.15% 13-31.10.28	600,000	EUR	865,680	0.97
Telefonica 2.932% 14-17.10.29	400,000	EUR	477,620	0.53
			11,853,325	**13.21**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1% 19-24.06.27	130,000	EUR	131,899	0.15
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	224,000	EUR	232,517	0.26
			364,416	**0.41**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aig 1.875% 17-21.06.27	300,000	EUR	316,404	0.35
Boa 1.381% 19-09.05.30	500,000	EUR	520,240	0.58
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	200,000	EUR	210,506	0.23
Coca Cola 1.25% 19-08.03.31	300,000	EUR	320,628	0.36
Colgpalm 0.5% 19-06.03.26	133,000	EUR	136,447	0.15
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	100,000	EUR	109,297	0.12
Fiserv 1.125% 19-01.07.27	100,000	EUR	101,387	0.11
Ibrd 1.5% 16-14.01.36	600,000	EUR	697,968	0.79
Illinois To 0.625% 19-05.12.27	343,000	EUR	345,998	0.39
Jpm 1.09% 19-11.03.27	112,000	EUR	115,780	0.13
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	220,000	EUR	236,018	0.26
Manpower 1.75% 18-22.06.26	100,000	EUR	106,719	0.12
Mcdonalds 1.6% 19-15.03.31	200,000	EUR	213,938	0.24
Mor St 1.375% 16-27.10.26	250,000	EUR	262,180	0.29
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	350,000	EUR	370,311	0.41
Verizon Com 1.875% 17-26.10.29	200,000	EUR	220,774	0.25
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	200,000	EUR	213,208	0.24
			4,497,803	**5.02**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**87,569,561**	**97.66**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 171 26.07.19	57	EUR	14,250	0.02
			14,250	**0.02**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**14,250**	**0.02**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**87,583,811**	**97.68**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	500	EUR	809,055	0.90
			809,055	**0.90**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**809,055**	**0.90**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**809,055**	**0.90**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**88,392,866**	**98.58**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 169.5 26.07.19	(57)	EUR	(3,990)	(0.00)
			(3,990)	**(0.00)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(3,990)**	**(0.00)**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**(3,990)**	**(0.00)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(3,990)**	**(0.00)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**88,388,876**	**98.58**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			82,388,450	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Long Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	20.90
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	13.21
Italy - Italie - Italien - Italië	11.44
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	9.14
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	8.41
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	7.84
Belgium - Belgique - Belgien - België	6.30
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	5.02
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.81
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	2.59
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.40
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	1.19
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.16
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.05
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.95
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.90
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.77
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.74
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.72
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.48
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.44
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.41
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.36
Japan - Japon - Japan - Japan	0.18
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.17
	98.58

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	60.08
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	10.88
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	7.26
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	6.83
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.57
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.54

Candriam Bonds Euro Long Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.42
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.08
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.99
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.91
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.90
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.88
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.83
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.76
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.60
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.39
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.34
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.27
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.24
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.23
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.20
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.14
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.11
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.11
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.02
	98.58

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Nat Aus Bk 0.25% 19-20.05.24	7,576,000	EUR	7,591,531	0.35
Toyota Au 0% 19-09.04.21	6,706,000	EUR	6,725,850	0.31
Westpac Bk Frn 18-04.12.20	3,284,000	EUR	3,303,507	0.15
Westpac Bk 0.875% 15-16.02.21	12,000,000	EUR	12,212,640	0.55
			29,833,528	**1.36**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Barry Callebaut 5.375% 15.6.21	5,500,000	EUR	6,077,390	0.28
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	10,000,000	EUR	10,198,000	0.47
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	19,000,000	EUR	19,643,910	0.89
Kbc 0.75% 17-01.03.22	5,000,000	EUR	5,107,100	0.23
Kbc 1% 16-26.04.21	10,000,000	EUR	10,199,300	0.47
Kbc 3.85% 14-25.11.24	6,900,000	EUR	6,957,891	0.32
Ucb 3.75% 13-27.03.20	14,500,000	EUR	14,892,805	0.68
			73,076,396	**3.34**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Cibc 0.375% 19-03.05.24	10,411,000	EUR	10,386,534	0.47
			10,386,534	**0.47**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Nykredit 0.375% 17-16.06.20	4,000,000	EUR	4,016,520	0.18
Nykredit 0.5% 18-19.01.22	7,514,000	EUR	7,582,603	0.35
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	10,063,000	EUR	10,203,881	0.47
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	5,007,000	EUR	5,315,757	0.24
			27,118,761	**1.24**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	13,000,000	EUR	13,459,160	0.62
			13,459,160	**0.62**

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 2.625% 14-05.02.21	2,100,000	EUR	2,191,140	0.10
Axa 5.25%(Frn) 10-16.4.40.Sub	5,000,000	EUR	5,209,450	0.24
Bfcm 0.375% 17-13.01.22	5,000,000	EUR	5,063,800	0.23
Bfcm 0.5% 18-16.11.22	10,100,000	EUR	10,289,173	0.47
Bfcm 0.75% 19-15.06.23	10,000,000	EUR	10,280,700	0.47
Bnpp Frn 18-22.05.23	6,000,000	EUR	6,005,580	0.27
Bpce Frn 18-23.03.23	9,000,000	EUR	8,975,160	0.41
Burver 3.125% 14-21.01.21	20,000,000	EUR	20,935,180	0.96
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	8,000,000	EUR	8,080,800	0.37
Carrefour Frn 16-20.04.21	16,000,000	EUR	16,060,960	0.73
Cnp Ass. 6% 14.09.40 Frn Emtn	6,000,000	EUR	6,443,040	0.29
Cr Agr 4.5%10-30.06.20	5,000,000	EUR	5,228,000	0.24
Dior 0.75% 16-24.06.21	7,300,000	EUR	7,381,118	0.34
France 1.10% 25.07.22 Oat/Infl	16,000,000	EUR	19,572,608	0.89
French 0.10% 12-25.7.21 Oat/Infl	15,000,000	EUR	16,182,060	0.74
Hsbc Sfh 0.375% 15-11.03.22	1,000,000	EUR	1,022,150	0.05
Jc Decaux Frn 18-24.10.20 Regs	4,600,000	EUR	4,600,506	0.21
Kering 2.5% 13-15.07.20	600,000	EUR	616,956	0.03
Orange 4.25% 14-Perp	293,000	EUR	300,685	0.01
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	19,000,000	EUR	19,486,970	0.89
Psa Banque 0.625% 19-21.06.24	4,074,000	EUR	4,107,529	0.19
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	3,948,000	EUR	3,991,981	0.18
Safran Frn 17-28.06.21	21,000,000	EUR	20,996,178	0.95
Socgen Frn 18-06.03.23	15,000,000	EUR	14,872,950	0.68
Socgen 0.25% 18-18.01.22	9,000,000	EUR	9,081,270	0.42
Socgen 1% 16-01.04.22	10,000,000	EUR	10,236,000	0.47
Total Sa 2.25% 15-Perp	383,000	EUR	395,099	0.02
Unibail Rod 0.125% 18-14.05.21	11,300,000	EUR	11,356,613	0.52
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	18,000,000	EUR	18,287,640	0.84
			267,251,296	**12.21**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Alstria 2.25% 15-24.03.21	11,000,000	EUR	11,358,380	0.52
Comzbk Frn 18-04.12.20	9,400,000	EUR	9,443,710	0.43
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	9,000,000	EUR	10,131,210	0.46
Crh Finance 1.75% 14-16.07.21	11,000,000	EUR	11,367,400	0.52
Deut Bk 0.375% 18-18.01.21	13,000,000	EUR	12,863,500	0.60
Enbw 3.625% 14-02.04.76	3,000,000	EUR	3,162,120	0.14

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Fresenius Fin 2.875%13-15.7.20	9,500,000	EUR	9,784,905	0.45
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	22,500,000	EUR	25,679,476	1.18
Hochtief Ag 3.875% 13-20.03.20	4,000,000	EUR	4,114,280	0.19
Vw Bk Frn 18-08.12.21	5,700,000	EUR	5,720,634	0.26
Vw Bk 0.625% 18-08.09.21	4,000,000	EUR	4,041,520	0.18
Vw Leasing 0.25% 18-16.02.21	7,502,000	EUR	7,525,706	0.34
Vw Leasing 0.5% 19-20.06.22 Regs	3,807,000	EUR	3,825,083	0.17
			119,017,924	**5.44**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	8,000,000	EUR	8,638,000	0.39
Bnz Intl Ln 0.625% 19-23.04.22	15,078,000	EUR	15,340,810	0.70
Britel 0.625% 16-10.03.21	19,000,000	EUR	19,239,019	0.88
Britel 0.875% 18-26.09.23	3,166,000	EUR	3,250,057	0.15
Credit Agri Frn 19-17.01.22	10,000,000	EUR	10,080,500	0.46
Credit Agri 0.50% 19-24.06.24	9,500,000	EUR	9,538,665	0.44
Diageo Fin 0% 17-17.11.20Regs	5,000,000	EUR	5,011,450	0.23
Diageo Fin 0.125% 19-12.10.23	1,000,000	EUR	1,007,580	0.05
Diageo Fin 0.25% 18-22.10.21	7,846,000	EUR	7,921,165	0.36
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20	18,000,000	EUR	18,032,040	0.82
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	5,000,000	EUR	5,232,100	0.24
National Grid 4.375%05-10.3.20	3,000,000	EUR	3,093,960	0.14
Nationwide 6.75% 10-22.7.20	8,000,000	EUR	8,564,960	0.39
Natwest Mar Frn 19-18.06.21	6,207,000	EUR	6,215,814	0.28
Ngg Finance 4.25% 13-18.06.76	5,000,000	EUR	5,183,400	0.24
Rbs Grp 5.375% 09-30.9.19	3,000,000	EUR	3,041,640	0.14
Rio Tinto Fin 2% 11.5.20 Emtn	9,906,000	EUR	10,090,252	0.46
Rolls Royce 2.125% 18.6.21	4,000,000	EUR	4,173,560	0.19
Ubs Ag Lond 1.25% 14-03.09.21	3,450,000	EUR	3,555,639	0.16
Ubs Ag Lond 1.375% 14-16.04.21	4,500,000	EUR	4,643,955	0.21
Ubs Ag 0.125% 17-05.11.21 Regs	7,000,000	EUR	7,042,700	0.32
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	9,000,000	EUR	9,104,760	0.42
Vodafone 0.875% 15-17.11.20	5,110,000	EUR	5,187,008	0.24
			173,189,034	**7.91**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Cloverie 7.5% 09-24.07.39	3,800,000	EUR	3,819,114	0.17
Crh Finland 2.75% 13-15.10.20	8,000,000	EUR	8,241,360	0.38

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Ge Cap Eur 2.25% 13-20.07.20	5,500,000	EUR	5,633,540	0.26
Ge Cap Eur 5.375% 09-23.1.20	14,000,000	EUR	14,423,780	0.66
			32,117,794	**1.47**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Aeroporti R 3.25% 13-20.02.21	10,000,000	EUR	10,507,600	0.48
Bca Pop Vic 2.75% 15-20.03.20	4,000,000	EUR	4,080,240	0.19
Bmps 0.75% 17-25.01.20	10,000,000	EUR	10,034,200	0.46
Intesa San Frn 17-19.04.22	4,000,000	EUR	3,996,000	0.18
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	3,000,000	EUR	3,050,400	0.14
Intesa San 2% 14-18.06.21	2,000,000	EUR	2,071,680	0.09
Italy 0.2% 17-15.10.20 /Btp	27,000,000	EUR	27,070,740	1.24
Italy 0.35% 17-15.06.20 /Btp	46,000,000	EUR	46,171,580	2.10
Italy 0.65% 15-01.11.20 /Btp	8,000,000	EUR	8,067,440	0.37
Italy 0.95% 18-01.03.23 /Btp	32,000,000	EUR	31,965,760	1.46
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	47,000,000	EUR	50,248,640	2.29
Italy 4.50% 01.02.20	40,000,000	EUR	41,070,800	1.88
Italy 4.75% 11-01.09.21 Btp	30,000,000	EUR	32,771,700	1.50
Italy 5 % 11-01.03.22 Btp	20,000,000	EUR	22,286,400	1.02
Unicredit Frn 15-19.02.20	5,000,000	EUR	5,023,000	0.23
Unicredit 3.25% 14-14.01.21	12,000,000	EUR	12,607,320	0.58
			311,023,500	**14.21**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mizu Fin 0.523% 19-10.06.24	5,898,000	EUR	5,948,841	0.27
Mizuho Fina Frn 18-10.4.23 Regs	12,000,000	EUR	12,029,400	0.55
Takeda Phar 0.375% 18-21.11.20	15,000,000	EUR	15,105,450	0.70
Takeda Phar 1.125% 18-21.11.22	6,000,000	EUR	6,204,600	0.28
			39,288,291	**1.80**
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland				
Latvia 0.5% 15-15.12.20	6,000,000	EUR	6,061,080	0.28
			6,061,080	**0.28**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd Frn 18-15.11.20	5,894,000	EUR	5,892,585	0.27
Allergan Fd 0.5% 17-01.06.21	11,500,000	EUR	11,593,495	0.53
Arcelormit 2.875% 14-06.07.20	13,000,000	EUR	13,382,850	0.61

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Becton 0.174% 19-04.06.21	3,946,000	EUR	3,962,139	0.18
Ccbc Lux Frn 18-24.09.21	11,842,000	EUR	11,855,381	0.54
Heid C Lux 0.5% 17-18.01.21	16,000,000	EUR	16,137,281	0.74
Heid. C Lux 0.5% 18-09.08.22	3,944,000	EUR	3,991,959	0.18
Medtrnc 0% 19-02.12.22	6,667,000	EUR	6,677,034	0.31
Medtrnc 0% 19-07.03.21	7,000,000	EUR	7,014,630	0.32
			80,507,354	**3.68**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abb Fin Bv Frn 19-12.10.20	11,986,000	EUR	12,021,119	0.55
Abn Amro Frn 18-03.12.21	7,000,000	EUR	7,042,840	0.32
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	5,000,000	EUR	5,135,600	0.23
Abn Amro 6.375% 11-27.4.21/Sub	2,500,000	EUR	2,790,650	0.13
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	10,000,000	EUR	10,373,200	0.47
Achmea 2.75% 14-18.02.21 Emtn	7,000,000	EUR	7,333,340	0.34
Bmw Fin 0.125% 19-13.07.22	4,967,000	EUR	4,988,358	0.23
Deut Tel If 0.375% 17-30.10.21	18,531,000	EUR	18,755,410	0.85
Dt An Fin 1.625% 15-15.12.20	12,300,000	EUR	12,604,056	0.58
Evonik Fin 0% 16-08.03.21	10,000,000	EUR	10,025,000	0.46
Iberdrola I 3% 13-31.01.22	2,000,000	EUR	2,167,120	0.10
Iberdrola 2.875% 13-11.11.20	10,300,000	EUR	10,734,969	0.49
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	10,400,000	EUR	10,616,424	0.49
Ing Nv Frn 18-26.11.21 Regs	6,000,000	EUR	6,037,020	0.28
Ing Nv 0% 19-08.04.22 Regs	5,200,000	EUR	5,216,484	0.24
Kon Ah Del Frn 18-19.03.21	7,755,000	EUR	7,756,473	0.35
Nomura Euro 1.125% 15-03.06.20	20,000,000	EUR	20,240,201	0.92
Paccar Fin Frn 18-18.05.21	5,779,000	EUR	5,808,993	0.27
Paccar Fin 0.125% 17-19.05.20	3,000,000	EUR	3,010,800	0.14
Paccar Fin 0.125% 19-07.03.22	7,913,000	EUR	7,960,320	0.36
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	14,800,000	EUR	15,568,712	0.70
Rabobk 0.625% 19-27.02.24	4,000,000	EUR	4,079,480	0.19
Rabobk 2.5% 14-26.05.26	5,000,000	EUR	5,223,850	0.24
Repsm 2.625%13-28.5.20 Emtn	11,000,000	EUR	11,278,960	0.52
Repsm 3.625% 13-07.10.21	2,000,000	EUR	2,172,560	0.10
Sabic 2.75% 13-20.11.20	8,600,000	EUR	8,936,862	0.41
Siemens Fin 0.3% 19-28.02.24	8,911,000	EUR	9,071,665	0.41
			226,950,466	**10.37**

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Wstp 0.5% 15-29.09.20 Regs	5,000,000	EUR	5,055,800	0.23
			5,055,800	**0.23**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Santander 0.375% 17-17.02.20	9,000,000	EUR	9,033,030	0.41
			9,033,030	**0.41**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 3.875% 14-01.04.21	21,800,000	EUR	23,328,398	1.07
Portugal 3.85% 05-15.04.21	20,000,000	EUR	21,539,200	0.98
Portugal 4.95% 08-25.10.23	5,000,000	EUR	6,123,300	0.28
			50,990,898	**2.33**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	1,900,000	EUR	1,905,966	0.09
Amadeus It Frn 18-18.03.22	5,600,000	EUR	5,606,832	0.26
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	9,700,000	EUR	9,770,228	0.45
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	9,300,000	EUR	9,227,181	0.42
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	2,600,000	EUR	2,615,444	0.12
Fer Emision 3.375% 13-07.06.21	1,500,000	EUR	1,601,835	0.07
Ico 4.75% 13-30.04.20	13,814,000	EUR	14,397,503	0.66
San Con 0.375% 19-27.06.24 Regs	4,700,000	EUR	4,695,911	0.21
Santander Cons 0.875% 17-24.01.22	7,500,000	EUR	7,674,600	0.35
Santander 0.25% 19-19.06.24	9,800,000	EUR	9,815,582	0.45
Spain 0.05% 17-31.01.21	55,000,000	EUR	55,410,850	2.53
Spain 0.05% 18-31.10.21	30,000,000	EUR	30,325,200	1.39
Spain 0.75% 16-30.07.21	34,000,000	EUR	34,839,800	1.59
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	14,000,000	EUR	14,092,400	0.64
Telefonica 1.477% 15-14.09.21	3,000,000	EUR	3,109,920	0.14
			205,089,252	**9.37**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank 4.5% 10-26.3.20.Sub	7,000,000	EUR	7,232,260	0.33
Nordea 0.875% 18-26.06.23	4,000,000	EUR	4,101,560	0.19
Scania Frn 18-19.10.20	8,089,000	EUR	8,097,655	0.37
			19,431,475	**0.89**

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	9,500,000	EUR	9,841,620	0.45
			9,841,620	**0.45**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Air Prod&Ch 0.375% 16-01.06.21	3,000,000	EUR	3,033,060	0.14
Americ Hond 0.35% 19-26.08.22	12,149,000	EUR	12,298,676	0.56
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	12,683,000	EUR	12,904,192	0.59
Att 1.875% 12-4.12.20 Sr	20,300,000	EUR	20,807,499	0.94
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	10,019,000	EUR	10,140,330	0.46
Bafc 1.375% 14-10.09.21	10,000,000	EUR	10,328,800	0.47
Citigroup I 0.5% 19-29.01.22	10,570,000	EUR	10,729,501	0.49
Coca Cola 0.125% 19-01.03.22	15,237,000	EUR	15,373,981	0.70
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	10,000,000	EUR	10,044,000	0.46
Fedex Corp 0.7% 19-13.05.22	7,000,000	EUR	7,123,760	0.33
Fidelity Nl Frn 19-21.05.21	8,420,000	EUR	8,427,073	0.39
Fiserv 0.375% 19-01.07.23	3,065,000	EUR	3,085,873	0.14
General Motors Frn 17-10.05.21	3,000,000	EUR	3,013,170	0.14
General Motors Frn 18-26.03.22	1,000,000	EUR	986,480	0.05
Goldman Sachs Gr. 2.625% 13-19.8.20	3,000,000	EUR	3,094,200	0.14
Gs Frn 15-29.05.20	4,900,000	EUR	4,925,774	0.23
Gs Frn 16-27.07.21	4,231,000	EUR	4,290,784	0.20
Gs Frn 18-16.12.20	7,920,000	EUR	7,928,870	0.36
Ibm Corp 0.5% 16-07.09.21	7,000,000	EUR	7,103,110	0.32
Ibm Corp 1.875% 13-06.11.20	7,000,000	EUR	7,200,550	0.33
Jpm Chase N Frn 19-18.06.21	5,000,000	EUR	5,053,100	0.23
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	17,000,000	EUR	17,859,010	0.82
Mor St Frn 17-08.11.22	18,000,000	EUR	18,081,359	0.83
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	4,921,000	EUR	5,044,419	0.23
Prologis 1.375% 14-07.10.20	12,600,000	EUR	12,794,670	0.58
Simon Prop 2.375% 13-02.10.20	10,000,000	EUR	10,254,500	0.47
Thermo Fish 1.5% 15-01.12.20	15,000,000	EUR	15,285,750	0.70
Wells Fargo Frn 16-26.04.21	14,017,000	EUR	14,124,651	0.65

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Wells Fargo 1.125% 14-29.10.21	6,000,000	EUR	6,172,920	0.28
			267,510,062	**12.23**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,976,233,255**	**90.31**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,976,233,255**	**90.31**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Johnson Ctl 0% 17-04.12.20	19,642,000	EUR	19,664,392	0.90
			19,664,392	**0.90**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**19,664,392**	**0.90**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**19,664,392**	**0.90**
Money market instruments - Instruments du marché monétaire - Geldmarktinstrumente - Geldmarktinstrumenten				
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ores 0% 19-09.08.19 Cp	10,000,000	EUR	10,000,000	0.46
			10,000,000	**0.46**
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			**10,000,000**	**0.46**
Total money market instruments - Total instruments du marché monétaire - Total Geldmarktinstrumente - Totaal geldmarkinstrumenten			**10,000,000**	**0.46**

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	47,000	EUR	70,153,140	3.21
			70,153,140	**3.21**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	8,000	EUR	11,959,600	0.55
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	10,500	EUR	15,720,495	0.72
Candriam Money Market - Euro Z Cap	58,000	EUR	59,245,260	2.70
			86,925,355	**3.97**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**157,078,495**	**7.18**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**157,078,495**	**7.18**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**2,162,976,142**	**98.85**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			2,179,111,866	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Short Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	15.42
Italy - Italie - Italien - Italië	14.21
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	12.23
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	10.37
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	9.37
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	7.91
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.65
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.44
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.80
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	2.37
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.33
Japan - Japon - Japan - Japan	1.80
Australia - Australie - Australien - Australië	1.36
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.24
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.89
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.62
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.47
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.45
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.41
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland	0.28
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	0.23
	98.85

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	27.27
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	21.72
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	15.64
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	7.18
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.87
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	2.74
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.67
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.41

Candriam Bonds Euro Short Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	2.10
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.79
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.29
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.16
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.15
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.05
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.98
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.98
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.89
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.74
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.61
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.57
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	0.46
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.38
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.37
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.34
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.25
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.14
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.10
	98.85

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Anz 5.125% 09-10.09.19	3,600,000	EUR	3,635,028	1.53
Bhp Finance Frn 15-28.04.20	3,194,000	EUR	3,198,535	1.35
Cba 5.5% 09-06.08.19	2,950,000	EUR	2,965,488	1.25
Nat Aus Bk Frn 16-19.04.21	2,000,000	EUR	2,015,900	0.85
National Australia 4.625% 10.02.20 Emtn	3,000,000	EUR	3,084,630	1.30
			14,899,581	**6.28**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev Frn 16-17.03.20	3,700,000	EUR	3,716,465	1.57
Ab Inbev Frn 18-15.04.24 Regs	2,000,000	EUR	1,976,960	0.83
Kbc Frn 17-24.11.22 Regs	2,000,000	EUR	2,010,400	0.85
			7,703,825	**3.25**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Jyske Bk Frn 17-01.12.22	500,000	EUR	502,475	0.21
Nykredit Frn 17-02.06.22	1,500,000	EUR	1,491,375	0.63
			1,993,850	**0.84**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Ald Sa Frn 17-27.11.20 Regs	1,000,000	EUR	1,001,350	0.42
Arrfp 2.25% 14-16.01.20	2,000,000	EUR	2,026,960	0.85
Auchan Sa Frn 18-01.02.20	3,500,000	EUR	3,498,494	1.47
Banque Federative du Credit Mutuel 4% 22.10.20 Emtn	1,500,000	EUR	1,577,685	0.67
Bfcm Frn 19-28.01.21	2,500,000	EUR	2,508,925	1.06
Biomerieux 2.875% 13-14.10.20	1,000,000	EUR	1,036,111	0.44
Bnpp Frn 17-07.06.24	2,500,000	EUR	2,508,725	1.06
Bnpp Frn 17-22.09.22 Regs	500,000	EUR	507,075	0.21
Bnpp Frn 18-22.05.23	1,700,000	EUR	1,701,581	0.72
Bpce Frn 17-09.03.22	1,000,000	EUR	1,017,730	0.43
Bpce Frn 18-23.03.23	2,000,000	EUR	1,994,480	0.84
Carrefour B Frn 15-20.03.20	1,000,000	EUR	1,001,570	0.42

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Carrefour Frn 16-20.04.21	2,000,000	EUR	2,007,620	0.85
Cr Agr 4.5%10-30.06.20	500,000	EUR	522,800	0.22
Gecina Frn 17-30.06.22	1,000,000	EUR	1,000,740	0.42
Italcementi Fi Frn 10-19.03.20	2,458,000	EUR	2,552,043	1.08
Jc Decaux Frn 18-24.10.20 Regs	2,500,000	EUR	2,500,275	1.05
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	800,000	EUR	820,504	0.35
Rci Bq Frn 17-08.07.20	2,000,000	EUR	2,001,260	0.84
Rci Bq Frn 17-12.04.21 Regs	1,500,000	EUR	1,506,480	0.64
Safran Frn 17-28.06.21	3,100,000	EUR	3,099,436	1.30
Safran Frn 18-13.07.20	500,000	EUR	499,941	0.21
Socgen Frn 17-01.04.22	1,000,000	EUR	1,009,780	0.43
Socgen Frn 17-22.05.24	2,500,000	EUR	2,492,725	1.05
Socgen Frn 18-06.03.23	1,000,000	EUR	991,530	0.42
Thales Frn 18-19.04.20	2,000,000	EUR	2,003,300	0.84
			43,389,120	**18.29**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Commerzbank 6.625% 99-30.08.19	1,500,000	GBP	1,689,798	0.71
Comzbk Frn 18-04.12.20	2,800,000	EUR	2,813,020	1.19
Deut Bk Frn 17-07.12.20	2,100,000	EUR	2,076,417	0.88
Hochtief Ag 3.875% 13-20.03.20	1,500,000	EUR	1,542,855	0.65
Vw Fin Frn 19-15.02.21	500,000	EUR	503,000	0.21
Vw Leasing Frn 17-06.07.21 Regs	2,000,000	EUR	1,997,520	0.84
			10,622,610	**4.48**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Coca Cola E Frn 17-16.11.21	1,500,000	EUR	1,501,560	0.63
Credit Agri Frn 18-06.03.23	2,000,000	EUR	2,001,460	0.84
Fce Bk Frn 15-17.09.19	3,000,000	EUR	3,003,990	1.27
Hsbc Frn 19-07.06.21	3,000,000	EUR	3,023,490	1.28
Hsbc Hldg Frn 17-27.09.22	1,000,000	EUR	1,004,800	0.42
Hsbc Hldg Frn 18-04.12.21	1,000,000	EUR	1,008,210	0.43
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	2,500,000	EUR	2,616,050	1.10
Rbs Plc Frn 17-08.06.20	1,000,000	EUR	1,001,270	0.42
Rentokil Ini 3.375% 12-24.9.19	1,700,000	EUR	1,713,957	0.72
St Chart Ln Frn 17-23.08.19	3,000,000	EUR	3,002,430	1.27
Wpp Finance Frn 17-18.05.20	1,000,000	EUR	998,310	0.42

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Wpp Finance Frn 18-20.03.22	1,000,000	EUR	994,640	0.42
			21,870,167	**9.22**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ge Cap Eur Fd Frn 06-17.05.21	1,000,000	EUR	999,350	0.42
			999,350	**0.42**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea Frn 18-08.02.23	2,000,000	EUR	1,948,900	0.82
Intesa San Frn 16-28.02.21	2,000,000	EUR	2,019,325	0.86
Intesa San Frn 17-19.04.22	800,000	EUR	799,200	0.34
Intesa 5% 09-23.9.19	1,000,000	EUR	1,011,080	0.43
Mediobanca Frn 13-01.07.19	1,500,000	EUR	1,500,000	0.63
Mediobanca 0.75% 17-17.02.20	500,000	EUR	502,605	0.21
Snam Frn 17-21.02.22	1,000,000	EUR	998,610	0.42
Snam Frn 18-29.01.20	1,000,000	EUR	1,000,720	0.42
Telecom It 4% 12-21.1.20	1,700,000	EUR	1,738,933	0.73
			11,519,373	**4.86**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mizuho Fina Frn 18-10.4.23 Regs	1,000,000	EUR	1,002,450	0.42
Sumitomo Mi Frn 17-14.06.22 Regs	900,000	EUR	901,647	0.38
Takeda Phar Frn 18-21.11.20	739,000	EUR	742,037	0.31
Takeda Phar Frn 18-21.11.22	3,000,000	EUR	3,060,180	1.30
			5,706,314	**2.41**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd Frn 18-15.11.20	4,552,000	EUR	4,550,908	1.92
Ccbc Lux Frn 18-24.09.21	3,000,000	EUR	3,003,390	1.27
Heid C Lux 0.5% 17-18.01.21	1,500,000	EUR	1,512,870	0.64
John Deere Frn 17-03.10.22	500,000	EUR	499,830	0.21
Medtrnc Frn 19-07.03.21	1,000,000	EUR	1,002,620	0.42
			10,569,618	**4.46**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Deut Tel If Frn 16-03.04.20	1,000,000	EUR	1,001,830	0.42
Deut Tel 7.375% 02-19 Emtn	2,000,000	GBP	2,292,648	0.97
Edp Fin Bv 4.125% 13-20.01.21	1,000,000	EUR	1,066,100	0.45

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Eneco Hldg Frn 17-24.10.22 Regs	1,468,000	EUR	1,464,536	0.62
E.On Intl Fin 6% 07-30.10.19	4,100,000	GBP	4,654,337	1.95
Ing Groep Frn 18-20.09.23	1,000,000	EUR	1,011,850	0.43
Ing Nv Frn 19-08.04.22	1,000,000	EUR	1,005,460	0.42
Kon Ah Del Frn 18-19.03.21	2,000,000	EUR	2,000,380	0.84
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	1,500,000	EUR	1,577,910	0.67
Sabic 2.75% 13-20.11.20	1,000,000	EUR	1,039,170	0.44
Vonovia Fin Frn 17-20.11.19	3,500,000	EUR	3,502,485	1.48
Vonovia Fin Frn 18-22.12.22	1,500,000	EUR	1,497,240	0.63
			22,113,946	**9.32**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Sparebank 1 Frn 17-09.11.20	2,000,000	EUR	2,006,120	0.85
			2,006,120	**0.85**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus It Frn 18-18.03.22	2,000,000	EUR	2,002,440	0.84
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	500,000	EUR	503,620	0.21
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	2,500,000	EUR	2,480,425	1.05
Bco Sabadell 6.25% 10-26.04.20	1,000,000	EUR	1,050,970	0.44
Sant Id Frn 15-04.03.20	2,000,000	EUR	2,006,620	0.85
Santander Frn 17-28.03.23 Regs	1,500,000	EUR	1,499,775	0.63
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	2,000,000	EUR	2,013,200	0.85
			11,557,050	**4.87**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	1,000,000	EUR	1,042,210	0.44
Nordea Bank 4.5% 10-26.3.20.Sub	1,820,000	EUR	1,880,388	0.80
Skf 1.625% 15-02.12.22	1,000,000	EUR	1,053,970	0.44
			3,976,568	**1.68**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Ubs Group F Frn 17-20.9.22 Regs	4,500,000	EUR	4,528,845	1.91
			4,528,845	**1.91**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
At&T Inc Frn 18-03.08.20	2,500,000	EUR	2,505,625	1.06
At&T Inc 0% 18-05.09.23	500,000	EUR	506,545	0.21

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Bafc Frn 17-21.09.21	1,500,000	EUR	1,502,010	0.63
Boa Frn 15-14.09.20	1,000,000	EUR	1,008,810	0.43
Boa Frn 17-07.02.22	2,000,000	EUR	2,013,120	0.85
Citigp Frn 16-24.05.21	3,000,000	EUR	3,035,730	1.28
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	2,000,000	EUR	2,008,800	0.85
Fidelity Nl Frn 19-21.05.21	2,753,000	EUR	2,755,313	1.16
Gen Elec Frn 15-28.05.20	4,200,000	EUR	4,202,898	1.78
Gs Frn 15-29.05.20	1,000,000	EUR	1,005,260	0.42
Gs Frn 16-27.07.21	1,000,000	EUR	1,014,130	0.43
Gs Frn 17-26.09.23	500,000	EUR	498,365	0.21
Jpm Chase N Frn 19-18.06.21	3,000,000	EUR	3,031,860	1.28
Mcdonalds Frn 15-26.08.19	1,000,000	EUR	1,000,870	0.42
Mckesson Frn 18-12.02.20	1,630,000	EUR	1,630,815	0.69
Mor St Frn 16-27.01.22	1,000,000	EUR	1,004,540	0.42
Mor St Frn 17-08.11.22	1,000,000	EUR	1,004,520	0.42
Mor St Frn 17-09.11.21	1,000,000	EUR	1,000,900	0.42
Morgan Stan Frn 18-21.05.21	1,000,000	EUR	1,001,470	0.42
Wells Fargo Frn 15-02.06.20	1,000,000	EUR	1,002,860	0.42
Wells Fargo Frn 17-31.01.22	1,700,000	EUR	1,707,361	0.72
			34,441,802	**14.52**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**207,898,139**	**87.66**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**207,898,139**	**87.66**
Money market instruments - Instruments du marché monétaire - Geldmarktinstrumente - Geldmarktinstrumenten				
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Barry Calbt 0% 19-31.07.19 Cp	2,000,000	EUR	2,000,201	0.85
Ores 0% 19-08.11.19 Cp	2,000,000	EUR	2,000,142	0.84
Sofico 0% 19-27.03.20 Cp	3,000,000	EUR	2,996,832	1.27

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Belgium (continued) - Belgique (suite) - Belgien (Fortsetzung) - België (vervolg)				
Srwt 0% 19-30.07.19 Cp	2,000,000	EUR	2,000,015	0.84
			8,997,190	**3.80**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 0% 19-05.07.19 Cp	2,000,000	EUR	2,000,004	0.84
			2,000,004	**0.84**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Fresenius 0% 19-11.07.19 Cp	1,500,000	EUR	1,499,997	0.63
			1,499,997	**0.63**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Wpp Cp Fin 0% 19-26.09.19 Cp	2,000,000	EUR	2,000,567	0.84
			2,000,567	**0.84**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Fresenius F 0% 19-15.07.19 Cp	500,000	EUR	499,998	0.21
			499,998	**0.21**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Snam 0% 19-28.08.19 Cp	3,000,000	EUR	3,000,934	1.27
			3,000,934	**1.27**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Arcelormi S 0% 19-06.09.19 Cp	1,500,000	EUR	1,500,203	0.63
			1,500,203	**0.63**
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			**19,498,893**	**8.22**
Total money market instruments - Total instruments du marché monétaire - Total Geldmarktinstrumente - Totaal geldmarkinstrumenten			**19,498,893**	**8.22**

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	4,200	EUR	6,269,004	2.64
			6,269,004	**2.64**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**6,269,004**	**2.64**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**6,269,004**	**2.64**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**233,666,036**	**98.52**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			234,311,567	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	21.77
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	14.52
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	10.06
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.32
Belgium - Belgique - Belgien - België	7.05
Australia - Australie - Australien - Australië	6.28
Italy - Italie - Italien - Italië	6.13
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.11
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.09
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.87
Japan - Japon - Japan - Japan	2.41
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	1.91
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.68
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.85
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.84
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.63
	98.52

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	41.98
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	18.00
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.79
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	3.77
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.97
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.85
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	2.64
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	2.40
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	2.35
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.31
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	2.11

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2.00
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.89
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.78
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	1.73
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.70
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.48
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.26
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.72
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.44
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.35
	98.52

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 2.75% 14-21.06.35	500,000	AUD	359,865	0.23
Australia 2.75% 16-21.11.28	500,000	AUD	346,959	0.22
Australia 2.75% 18-21.05.41	225,000	AUD	161,790	0.10
Australia 2.75%12-21.4.24 S137	500,000	AUD	333,128	0.21
Australia 3.25% 13-21.04.25	400,000	AUD	276,305	0.18
			1,478,047	**0.94**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	350,000	EUR	373,916	0.24
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	350,000	EUR	586,831	0.37
Belgium 4% 06-28.3.22 S.48	200,000	EUR	225,876	0.14
Belgium 4.25% 12-28.9.22	500,000	EUR	580,300	0.37
			1,766,923	**1.12**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada Government 4% 08-1.6.41	420,000	CAD	401,435	0.25
Canada 2.25% 14-01.06.25	150,000	CAD	105,598	0.07
Canada 2.75% 11-01.06.22	200,000	CAD	139,434	0.09
Canada 5% 04-01.06.37	220,000	CAD	224,626	0.14
Cnd Gvt 0.75% 16-01.09.21	900,000	CAD	595,897	0.38
Cnd Gvt 1% 16-01.06.27	350,000	CAD	227,443	0.14
Cnd Gvt 1% 17-01.09.22	800,000	CAD	530,541	0.34
			2,224,974	**1.41**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 1.125% 19-19.06.29	265,000	EUR	265,610	0.17
			265,610	**0.17**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Denmark 0.5% 16-15.11.27	1,500,000	DKK	217,060	0.14

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Denmark (continued) - Danemark (suite) - Dänemark (Fortsetzung) - Denemarken (vervolg)				
Denmark 1.75% 14-15.11.25	1,000,000	DKK	154,228	0.10
Denmark 4.5% 07-15.11.39	800,000	DKK	204,837	0.13
			576,125	**0.37**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1,765,000	EUR	2,272,473	1.44
France 0% 18-25.02.22 /Oat	1,700,000	EUR	1,730,923	1.10
France 0.5% 14-25.05.25 /Oat	1,850,000	EUR	1,949,826	1.24
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	2,175,000	EUR	2,520,107	1.60
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	500,000	EUR	609,260	0.39
France 2.25% 25.10.22 Oat	650,000	EUR	713,733	0.45
Soc Fin Loc 0% 19-24.05.24	1,000,000	EUR	1,011,410	0.64
			10,807,732	**6.86**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Germany 0.5% 16-15.02.26	600,000	EUR	643,566	0.41
Germany 2.5% 12-04.07.44	850,000	EUR	1,328,406	0.84
Germany 5.5% 00-04.01.31	650,000	EUR	1,091,266	0.69
Germany 6.25% 94-04.01.24	1,200,000	EUR	1,583,627	1.01
			4,646,865	**2.95**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Uk Tsy Gilt 1.625% 18-22.10.28	700,000	GBP	837,811	0.53
Uk 0.75% 17-22.07.23	700,000	GBP	786,828	0.50
Uk 1.75% 12-7.9.22	250,000	GBP	289,822	0.18
Uk 1.75% 16-07.09.37	950,000	GBP	1,130,669	0.72
Uk 3.5% 14-22.01.45	1,250,000	GBP	2,000,021	1.27
Uk 3.75% 11-07.09.21 Gilt	1,250,000	GBP	1,493,157	0.95
Uk 4.25% 05-07.12.55	1,125,000	GBP	2,272,566	1.45
Uk 4.75% 07-07.12.30	350,000	GBP	552,867	0.35
Uk 5% 01-07.03.25	670,000	GBP	930,777	0.59
			10,294,518	**6.54**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.45% 19-18.09.26	210,000	EUR	215,082	0.14
			215,082	**0.14**

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 2.5% 18-15.11.25 /Btp	1,350,000	EUR	1,425,249	0.91
Italy 2.95% 17-01.09.38 /Btp	1,550,000	EUR	1,613,132	1.02
Italy 4.5% 13-01.03.24	1,000,000	EUR	1,145,780	0.73
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	500,000	EUR	564,605	0.36
Italy 5 % 11-01.03.22 Btp	2,050,000	EUR	2,284,355	1.44
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	975,000	EUR	1,301,635	0.83
			8,334,756	**5.29**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 16-20.12.26	210,000,000	JPY	1,758,382	1.12
Japan 0.1% 17-20.03.22	225,000,000	JPY	1,850,715	1.18
Japan 0.1% 18-20.06.23	300,000,000	JPY	2,480,407	1.58
Japan 0.3% 16-20.06.46	255,000,000	JPY	2,065,449	1.31
Japan 0.4% 16-20.03.36	360,000,000	JPY	3,066,742	1.95
Japan 1.9% 03-20.12.23 No.65	250,000,000	JPY	2,235,861	1.42
Japan 1.9% 08-20.12.28	220,000,000	JPY	2,149,321	1.36
Japan 2% 12-20.3.52 No.5	140,000,000	JPY	1,712,335	1.09
Japan 2.1% 07-20.09.27 S.98	25,000,000	JPY	243,442	0.15
Japan 2.10% 01-21.9.21 N.52	230,000,000	JPY	1,972,017	1.25
Japan 2.2% 04-20.6.24 No.71	250,000,000	JPY	2,289,021	1.45
Japan 2.2% 11-20.03.31	225,000,000	JPY	2,327,289	1.48
Japan 2.3% 05-20.03.35	355,000,000	JPY	3,891,610	2.47
Japan 2.3% 10-20.3.40	234,000,000	JPY	2,700,698	1.71
Japan 2.80% 99-20.09.29 No1	35,000,000	JPY	371,194	0.24
			31,114,483	**19.76**
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 0.5% 19-19.06.29	360,000	EUR	365,422	0.23
			365,422	**0.23**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Netherlands 0% 17-15.1.24 Regs	500,000	EUR	513,604	0.32
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	400,000	EUR	436,728	0.28
Netherlands 2% 14-15.07.24	250,000	EUR	282,853	0.18
Netherlands 2.5% 12-15.01.33	200,000	EUR	267,880	0.17
Netherlands 2.75% 14-15.01.47	225,000	EUR	371,086	0.24
Netherlands 4% 05-15.01.37	100,000	EUR	167,721	0.11
			2,039,872	**1.30**

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	1,860,000	EUR	2,420,455	1.54
			2,420,455	**1.54**
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia Go 0.75% 19-09.04.30	757,000	EUR	794,441	0.50
			794,441	**0.50**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	500,000	EUR	577,325	0.37
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	250,000	EUR	298,328	0.19
Spain 0.4% 17-30.04.22	1,100,000	EUR	1,125,146	0.71
Spain 1.45% 19-30.04.29	3,000,000	EUR	3,305,340	2.10
Spain 1.95% 16-30.04.26	850,000	EUR	958,936	0.61
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	400,000	EUR	485,944	0.31
Spain 4.4% 13-31.10.23	500,000	EUR	600,905	0.38
Spain 4.7% 09-30.07.41	400,000	EUR	681,844	0.43
Spain 4.9% 07-30.7.40	300,000	EUR	517,776	0.33
			8,551,544	**5.43**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 1.375% 16-31.07.23 /Tbo	4,000,000	USD	3,444,141	2.19
Usa 1.5% 17-15.08.20 /Tbo	6,500,000	USD	5,681,675	3.60
Usa 1.625% 16-15.02.26 /Tbo	2,100,000	USD	1,816,098	1.15
Usa 1.75% 15-31.03.22 /Tbo	7,450,000	USD	6,544,784	4.15
Usa 1.75% 16-31.01.23 /Tbo	4,500,000	USD	3,953,535	2.51
Usa 1.75% 17-15.11.20 /Tbo	5,500,000	USD	4,822,476	3.05
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	3,900,000	USD	3,425,995	2.18
Usa 1.875% 17-31.08.24 /Tbo	2,450,000	USD	2,160,968	1.37
Usa 2% 14-31.10.21 /Tbo	6,000,000	USD	5,299,574	3.36
Usa 2% 17-30.04.24 /Tbo	3,600,000	USD	3,194,687	2.03
Usa 2.25% 17-15.11.27 /Tbo	400,000	USD	359,370	0.23
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	3,000,000	USD	2,623,856	1.67
Usa 2.75% 12-15.08.42 Tbo	3,100,000	USD	2,855,720	1.81
Usa 2.75% 18-28.02.25 /Tbo	2,500,000	USD	2,305,229	1.46
Usa 3% 18-15.02.48 /Tbo	1,500,000	USD	1,442,102	0.92
Usa 3.875% 10-15.08.40	2,525,000	USD	2,768,613	1.76
Usa 5.25% 98-15.11.28 Tbo	3,400,000	USD	3,816,668	2.42
Usa 5.38% 15.02.31	450,000	USD	530,431	0.34

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 6.13% 99-15.08.29 Tbo	1,650,000	USD	1,994,040	1.27
Usa 6.63% 97-15.02.27 Tbo	2,000,000	USD	2,341,418	1.49
Usa 6.875% 95-25 Bonds	2,500,000	USD	2,831,671	1.80
Usd 2.875% 13-15.05.43 Tbo	3,180,000	USD	2,986,137	1.90
			67,199,188	**42.66**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**153,096,037**	**97.21**
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 171 26.07.19	100	EUR	25,000	0.02
			25,000	**0.02**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**25,000**	**0.02**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**153,121,037**	**97.23**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**153,121,037**	**97.23**

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 169.5 26.07.19	(100)	EUR	(7,000)	(0.00)
			(7,000)	**(0.00)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(7,000)**	**(0.00)**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**(7,000)**	**(0.00)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(7,000)**	**(0.00)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**153,114,037**	**97.23**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			148,030,552	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global Government

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	42.66
Japan - Japon - Japan - Japan	19.76
France - France - Frankreich - Frankrijk	6.86
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	6.54
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	5.43
Italy - Italie - Italien - Italië	5.29
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	2.97
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.54
Canada - Canada - Kanada - Canada	1.41
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	1.30
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.12
Australia - Australie - Australien - Australië	0.94
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.50
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.37
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	0.23
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.17
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.14
	97.23

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	96.57
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	0.64
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.02
	97.23

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Bausch 7% 19-15.01.28	3,000,000	USD	2,729,847	1.06
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	1,000,000	EUR	1,041,850	0.41
Valeant 6.5% 17-15.03.22 144A	3,000,000	USD	2,729,847	1.07
Valeant 7% 17-15.03.24 144A	2,000,000	USD	1,866,175	0.73
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	3,500,000	USD	3,073,412	1.19
1011778 Bc 5% 17-15.10.25 144A	3,000,000	USD	2,654,900	1.04
			14,096,031	**5.50**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Upcb Financ 5.375% 15-15.01.25	3,000,000	USD	2,707,613	1.06
			2,707,613	**1.06**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,068,896	0.81
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	6,000,000	USD	5,400,421	2.11
Orange 4.25% 14-Perp	2,055,000	EUR	2,108,903	0.82
			9,578,220	**3.74**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Merck Kgaa 2.875% 19-25.06.79	3,000,000	EUR	3,110,640	1.21
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	3,000,000	EUR	3,112,620	1.22
			6,223,260	**2.43**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Vmed 5.5% 19-15.05.29 144A	3,000,000	USD	2,673,077	1.04
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	2,750,000	USD	2,497,926	0.98
Vodafone 7% 19-04.04.79	3,073,000	USD	2,914,007	1.14
			8,085,010	**3.16**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.25% 17-15.09.22	2,400,000	USD	2,128,556	0.83
Ardagh Pck 4.625% 16-15.05.23	1,750,000	USD	1,561,677	0.61

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Ardagh Pck 6% 17-15.02.25 144A	1,000,000	USD	909,949	0.36
			4,600,182	**1.80**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Telecom It 1.125% 26.3.22 /Cv	3,500,000	EUR	3,455,585	1.35
Telecom It 5.303% 14-30.05.24	3,000,000	USD	2,726,554	1.06
			6,182,139	**2.41**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 4% 17-19.09.29	2,385,000	EUR	2,507,670	0.98
Softbank 6% 15-30.07.25	1,440,000	USD	1,348,704	0.53
			3,856,374	**1.51**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Lux 10.5% 19-15.05.27 144A	1,500,000	USD	1,353,398	0.53
Fiat Ft 6.75% 13-14.10.19 Regs	2,321,000	EUR	2,365,303	0.92
Telenet 5.5% 17-01.03.28	4,000,000	USD	3,565,157	1.39
			7,283,858	**2.84**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex Fin 7.75% 16-16.04.26	4,000,000	USD	3,863,751	1.51
			3,863,751	**1.51**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Alcoa Ned 6.75% 16-30.9.24 144A	1,000,000	USD	927,511	0.36
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	2,000,000	USD	1,879,171	0.73
Interxion 4.75% 18-15.06.25	1,000,000	EUR	1,088,000	0.42
Oi European 4% 17-15.03.23 144A	1,309,000	USD	1,155,203	0.45
Telefonica 3% 18-Perp Regs	2,000,000	EUR	2,043,120	0.80
Telefonica 3.875% 18-Perp	3,000,000	EUR	3,104,521	1.22
Teva Pharm 3.15% 16-01.10.26	1,500,000	USD	1,020,811	0.40
Ziggo Fin 5.5% 16-15.01.27 144A	2,500,000	USD	2,233,074	0.87
			13,451,411	**5.25**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	3,000,000	EUR	3,101,316	1.21
			3,101,316	**1.21**

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Adient Us L 7% 19-15.05.26 144A	500,000	USD	451,133	0.18
Albertsons 7.5% 19-15.03.26 144A	2,000,000	USD	1,874,780	0.73
Antero Res 5.625% 15-01.06.23	2,750,000	USD	2,330,787	0.91
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	1,000,000	EUR	1,039,920	0.41
Berry Glb 4.875% 19-15.7.26 144A	3,126,000	USD	2,803,326	1.09
Catalent 5% 19-15.07.27 144A	2,546,000	USD	2,274,811	0.89
Cbs Out Am 5.875% 14-15.03.25	1,679,000	USD	1,524,119	0.60
Cco Hldgs 5.25% 12-30.9.22	1,598,000	USD	1,424,420	0.56
Cco Hldgs 5.375% 19-01.06.29 144A	4,510,000	USD	4,089,019	1.60
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	3,000,000	USD	2,779,241	1.09
Centene 5.625% 16-15.02.21	2,500,000	USD	2,236,455	0.87
Centurylink 6.75% 13-01.12.23	1,000,000	USD	947,269	0.37
Cfx Escrow 6.375% 19-15.02.26	2,500,000	USD	2,354,452	0.92
Chen Eng 5.25% 18-01.10.25	1,000,000	USD	907,754	0.35
Chen Eng 5.625% 18-1.10.26 144A	2,250,000	USD	2,084,431	0.81
Commscope 5.5% 14-15.06.24	779,000	USD	652,587	0.25
Commscope 8.25% 19-01.03.27 144A	1,500,000	USD	1,343,322	0.52
Cott Holdin 5.5% 17-1.4.25 144A	1,000,000	USD	894,582	0.35
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144A	1,000,000	USD	958,246	0.37
Dcp Mid Op 5.125% 19-15.05.29	1,500,000	USD	1,353,398	0.53
Dish Dbs 7.75% 16-01.07.26	1,750,000	USD	1,490,604	0.58
Energizer 7.75% 19-15.01.27 144A	2,000,000	USD	1,900,825	0.74
Enlink Mids 5.375% 19-01.06.29	1,857,000	USD	1,671,430	0.65
Equinix Inc 5.375% 1.4.23	2,000,000	USD	1,791,359	0.70
Equinix Inc 5.75% 14-01.01.25	2,367,000	USD	2,163,722	0.84
Financial 4.5% 18-15.05.26	3,500,000	EUR	3,578,358	1.40
Financial 6.25% 18-15.05.26	1,000,000	USD	903,144	0.35
Hca 5.625% 18-01.09.28	1,000,000	USD	950,562	0.37
Hca 5.875% 19-01.02.29	1,000,000	USD	962,636	0.38
Hilton Dome 5.125% 19-01.05.26	1,600,000	USD	1,466,456	0.57
Hilton 4.875% 19-15.01.30 144A	1,945,000	USD	1,759,176	0.69
Hologic 4.375% 17-15.10.25 144A	3,000,000	USD	2,670,574	1.04
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	4,000,000	EUR	4,100,001	1.61
Kfc Pizza 4.75% 17-01.06.27	2,000,000	USD	1,800,141	0.70
Kraton Pol 7% 17-15.04.25 144A	3,000,000	USD	2,667,281	1.04
Level 3 Fin 5.375% 15-15.08.22	1,000,000	USD	879,215	0.34
Level 3 Fin 6.125% 13-15.01.21	3,000,000	USD	2,647,524	1.03
Ltd Brands 7.50% 19-15.06.29	3,020,000	USD	2,651,649	1.04

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Netflix 3.875% 19-15.11.29 Regs	1,000,000	EUR	1,083,268	0.42
Nexstar 5.625% 19-15.7.27 144A	2,688,000	USD	2,416,438	0.94
Nxtera Oper 4.25% 19-15.07.24	1,530,000	USD	1,351,916	0.53
Panther Bf 4.375% 19-15.05.26	3,000,000	EUR	3,097,500	1.21
Post Hldg 5.5% 19-15.12.29	3,687,000	USD	3,245,713	1.27
Post Hldg 5.75% 17-1.3.27 144A	2,000,000	USD	1,813,312	0.71
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144A	1,950,000	USD	1,742,295	0.68
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26	1,810,000	USD	1,641,048	0.64
Range Resou 4.875% 15-15.05.25	2,750,000	USD	2,119,007	0.83
Sirius Xm R 6% 14-15.07.24	3,000,000	USD	2,707,455	1.06
Sirius Xm 4.625% 19-15.07.24 144A	4,224,000	USD	3,795,517	1.48
Sirius Xm 5.50% 19-01.07.29	600,000	USD	540,148	0.21
Snc/Snc Fin 6% 19-15.04.27 144A	2,000,000	USD	1,844,046	0.72
Sprint Corp 7.125% 13-15.06.24	1,750,000	USD	1,629,369	0.64
Sprint Corp 7.625% 15-15.02.25	1,000,000	USD	935,195	0.37
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	3,000,000	USD	2,861,565	1.12
Starfruit 6.5% 18-1.10.26 Regs	3,300,000	EUR	3,331,680	1.30
Steel Dyn 5.5% 15-01.10.24	1,000,000	USD	909,949	0.36
Sthwest En St-Up 15-23.01.25	1,000,000	USD	801,282	0.31
Sthwest En 7.5% 17-01.04.26	2,260,000	USD	1,880,118	0.73
Targa Res 6.5% 19-15.07.27 144A	1,500,000	USD	1,437,368	0.56
Targa Res 6.75% 16-15.03.24	3,000,000	USD	2,739,726	1.07
Targa Res 6.875% 19-15.01.29 144A	1,000,000	USD	973,560	0.38
T-Mobile Us 4.75% 18-01.02.28	1,000,000	USD	903,451	0.35
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	5,669,000	USD	5,169,703	2.03
			121,349,338	**47.39**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**204,378,503**	**79.81**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**204,378,503**	**79.81**

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Iho Ver 6.375% 15.05.29 /Pik	3,718,000	USD	3,264,840	1.28
			3,264,840	**1.28**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Csc Hld Llc 5.125% 15.12.21 144A	2,369,000	USD	2,080,260	0.81
T-Mobile Us 0% 15-15.01.26 Contra	5,000,000	USD	0	0.00
T-Mobile 0% 13-15.01.24 Escrow	1,000,000	USD	0	0.00
T-Mobile 0% 14-01.03.25 Contra	5,046,000	USD	0	0.00
			2,080,260	**0.81**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**5,345,100**	**2.09**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**5,345,100**	**2.09**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	242	EUR	24,223,672	9.46
			24,223,672	**9.46**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**24,223,672**	**9.46**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**24,223,672**	**9.46**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**233,947,275**	**91.36**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			231,383,571	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	48.20
France - France - Frankreich - Frankrijk	13.20
Canada - Canada - Kanada - Canada	5.50
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.25
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	3.71
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.16
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.84
Italy - Italie - Italien - Italië	2.41
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.80
Japan - Japon - Japan - Japan	1.51
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.51
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.21
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.06
	91.36

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	27.65
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	22.72
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	9.46
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	6.40
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	3.50
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	3.23
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	2.71
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.93
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	1.80
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.75
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.54
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	1.51
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	1.45
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.21
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.10

Candriam Bonds Global High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.04
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.81
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.74
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.45
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.36
	91.36

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 1.25% 12-21.2.22/Infl	2,500,000	AUD	1,834,183	0.72
			1,834,183	**0.72**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.5% 19-30.05.29	870,000	USD	785,720	0.31
			785,720	**0.31**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 4.25% 91-01.12.21/Infl	4,000,000	CAD	4,839,873	1.89
Canada 4.25% 95-01.12.26/Infl	2,300,000	CAD	3,131,148	1.22
			7,971,021	**3.11**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France Government Bond 2.10% 25.07.23 Oat/Infl	4,000,000	EUR	5,202,228	2.03
France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	5,500,000	EUR	5,876,536	2.29
France 1.10% 25.07.22 Oat/Infl	10,200,000	EUR	12,477,538	4.86
French 0.10% 12-25.7.21 Oat/Infl	3,850,000	EUR	4,153,395	1.62
Reseau Fer. Fce Tv 03-28.2.23 Infl	1,000,000	EUR	1,452,097	0.57
			29,161,794	**11.37**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	2,500,000	EUR	2,853,275	1.11
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	2,500,000	EUR	3,155,490	1.23
			6,008,765	**2.34**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Uk 0.125% 12-22.03.24/Infl	5,000,000	GBP	7,531,718	2.94
			7,531,718	**2.94**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.45% 19-18.09.26	500,000	EUR	512,100	0.20

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Indonesia (continued) - Indonésie (suite) - Indonesien (Fortsetzung) - Indonesië (vervolg)				
Indonesia 1.75% 18-24.04.25	826,000	EUR	859,536	0.33
			1,371,636	**0.53**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	5,000,000	EUR	5,224,730	2.04
Italy 2.1% 10-15.9.21 Btp Infl	4,150,000	EUR	4,925,004	1.92
Italy 2.35% 08-15.09.19.Infl	350,000	EUR	407,425	0.16
Italy 2.35% 14-15.9.24 Btp/Infl	3,900,000	EUR	4,415,346	1.72
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	1,000,000	EUR	1,265,330	0.49
Terna Spa 2.731% 07-15.09.23	600,000	EUR	774,641	0.30
			17,012,476	**6.63**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	600,000,000	JPY	5,157,283	2.01
			5,157,283	**2.01**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	2,200,000	EUR	2,593,250	1.01
			2,593,250	**1.01**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	3,800,000	EUR	4,585,050	1.79
Spain 0.3% 15-30.11.21 /Infl	3,800,000	EUR	4,109,111	1.60
			8,694,161	**3.39**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Sweden 4% 95-01.12.20/Infl	20,000,000	SEK	2,820,300	1.10
			2,820,300	**1.10**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.125% 12-15.07.22/Infl	22,000,000	USD	21,400,412	8.34
Usa 0.125% 12-15.1.22/Infl	13,000,000	USD	12,805,704	4.99
Usa 0.125% 13-15.01.23 Tb/Infl	11,000,000	USD	10,631,192	4.15
Usa 0.125% 15-15.04.20 /Infl	4,000,000	USD	3,791,438	1.48
Usa 0.125% 16-15.04.21 /Infl	17,000,000	USD	15,940,883	6.22
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	26,000,000	USD	23,796,372	9.29
Usa 0.625% 14-15.01.24 /Infl	9,000,000	USD	8,805,435	3.43
Usa 0.625% 18-15.04.23 /Infl	26,000,000	USD	23,759,853	9.26

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 11-15.7.21/Infl	10,000,000	USD	10,025,055	3.91
Usa 1.125% 11-15.1.21/ Infl	1,000,000	USD	1,033,491	0.40
Usa 1.75% 08-15.01.28/Infl	3,400,000	USD	4,084,885	1.59
Usa 2.375% 04-15.01.25/Infl	6,500,000	USD	8,646,391	3.37
Usa 2.375% 07-15.01.27/Infl	3,600,000	USD	4,627,810	1.80
			149,348,921	**58.23**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**240,291,228**	**93.69**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**240,291,228**	**93.69**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	1,573	EUR	2,347,891	0.92
M Convertibles -Ic-	9,000	EUR	5,021,820	1.95
			7,369,711	**2.87**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**7,369,711**	**2.87**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**7,369,711**	**2.87**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**247,660,939**	**96.56**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			244,256,136	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	58.23
France - France - Frankreich - Frankrijk	14.24
Italy - Italie - Italien - Italië	6.63
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.39
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.11
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	2.94
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	2.34
Japan - Japon - Japan - Japan	2.01
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.10
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.01
Australia - Australie - Australien - Australië	0.72
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.53
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.31
	96.56

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	93.39
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	2.87
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.30
	96.56

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 2.75%12-21.4.24 S137	2,000,000	AUD	1,332,512	2.61
Australia 3.25% 13-21.04.25	3,000,000	AUD	2,072,288	4.06
			3,404,800	**6.67**
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	1,370,000	EUR	1,475,326	2.89
			1,475,326	**2.89**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgium 0% 16-22.06.26	2,000,000	EUR	2,175,420	4.26
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	2,000,000	EUR	2,136,660	4.18
Belgium 4.5% 11-28.3.26 Olo	400,000	EUR	530,060	1.04
			4,842,140	**9.48**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 0.75% 15-01.03.21	2,000,000	CAD	1,327,090	2.60
Canada 1.5% 12-01.06.23	1,000,000	CAD	674,405	1.32
			2,001,495	**3.92**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France Oat 0.75%17-25.05.28 Regs	550,000	EUR	592,592	1.16
France 1.75% 13-25.11.24 Oat	600,000	EUR	672,918	1.32
France 3.25%10-25.10.21 Oat	500,000	EUR	546,290	1.07
France 8.5% 92-25.04.23 Oat	500,000	EUR	676,830	1.32
			2,488,630	**4.87**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Germany 0.5% 16-15.02.26	2,500,000	EUR	2,681,525	5.25
			2,681,525	**5.25**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Netherlands 0% 17-15.1.24 Regs	350,000	EUR	359,524	0.70

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	1,500,000	EUR	1,567,770	3.08
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	1,080,000	EUR	1,150,999	2.25
			3,078,293	**6.03**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Sweden 2.5% 13-12.05.25	25,000,000	SEK	2,771,824	5.43
			2,771,824	**5.43**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Us Tsy Bonds 6.125% 97-27	2,200,000	USD	2,554,279	5.00
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	1,000,000	USD	863,642	1.69
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	4,500,000	USD	3,953,071	7.74
Usa 1.875% 17-30.04.22 /Tbo	4,800,000	USD	4,231,427	8.28
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	3,150,000	USD	2,793,082	5.47
Usa 2.25% 14-15.11.24 /Tbo	3,200,000	USD	2,874,188	5.63
Usa 2.25% 15-15.11.25 /Tbo	3,000,000	USD	2,696,403	5.28
Usa 2.375% 18-31.01.23 /Tbo	2,500,000	USD	2,243,830	4.39
Usa 5.25% 98-15.11.28 Tbo	2,000,000	USD	2,245,099	4.40
			24,455,021	**47.88**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**47,199,054**	**92.42**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**47,199,054**	**92.42**

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	5,000	EUR	724,350	1.42
			724,350	**1.42**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**724,350**	**1.42**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**724,350**	**1.42**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**47,923,404**	**93.84**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			46,971,273	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	47.88
Belgium - Belgique - Belgien - België	9.48
Australia - Australie - Australien - Australië	6.67
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	6.03
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	5.43
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.25
France - France - Frankreich - Frankrijk	4.87
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.92
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	2.89
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.42
	93.84

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	92.42
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.42
	93.84

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 3.875% 16-15.01.22	1,000,000	EUR	823,770	0.27
Prov Buenos 5.375% 17-20.01.23	500,000	EUR	383,250	0.12
			1,207,020	**0.39**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Aust & Nz B 2.5% 14-16.01.24	500,000	EUR	560,250	0.18
Australia 3.25% 13-21.04.25	1,255,000	AUD	866,907	0.28
Australia 4.5% 09-15.04.20	1,000,000	AUD	632,881	0.21
Australia 5.5% 11-21.4.2023	1,700,000	AUD	1,224,612	0.40
Nat Aus Bk 0.75% 19-30.01.26	350,000	EUR	366,289	0.12
Nat Aus Bk 0.875% 15-19.02.27	1,500,000	EUR	1,581,120	0.51
Nsw Tsy 3% 16-20.02.30	2,880,000	AUD	1,961,765	0.64
			7,193,824	**2.34**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 1.65% 14-21.10.24	300,000	EUR	334,539	0.11
Omv 2.875% 18-Perp	400,000	EUR	425,576	0.14
			760,115	**0.25**
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's				
Bahamas 6% 17-21.11.28/Pl Regs	1,100,000	USD	1,032,907	0.34
Bahamas 6.95% 09-20.11.29 Regs	1,200,000	USD	1,177,555	0.38
			2,210,462	**0.72**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	400,000	EUR	351,358	0.11
Belgium 1.7% 19-22.06.50	500,000	EUR	588,705	0.19
Belgium 2.875% 14-18.09.24	900,000	USD	825,609	0.27
Bnp Fortis 0.875% 18-22.03.28	1,500,000	EUR	1,592,880	0.53
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	500,000	EUR	518,345	0.17

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Belgium (continued) - Belgique (suite) - Belgien (Fortsetzung) - België (vervolg)				
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	700,000	EUR	775,985	0.25
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	700,000	EUR	716,670	0.23
			5,369,552	**1.75**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.5% 19-30.05.29	1,000,000	USD	903,126	0.29
			903,126	**0.29**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alberta 1.35% 16-1.9.21 S-Dn	2,000,000	CAD	1,334,684	0.43
Bc 3.25% 11-18.12.21	2,000,000	CAD	1,394,975	0.45
Canada 1.5% 15-01.06.26	1,500,000	CAD	1,012,937	0.33
Canada 5% 04-01.06.37	1,530,000	CAD	1,562,173	0.51
Cnd Gvt 2% 17-01.06.28	300,000	CAD	210,786	0.07
Magna Intl 3.625% 14-15.06.24	1,000,000	USD	917,018	0.30
Ontario 1.35% 16-08.03.22	850,000	CAD	566,207	0.18
Ontario 2.7% 18-02.06.29	250,000	CAD	176,151	0.06
Pr.Ontario 6.2% 00-2.6.31	1,000,000	CAD	948,857	0.31
Quebec Prov 2.3% 19-01.09.29	250,000	CAD	170,785	0.06
Quebec 4.25%11-01.12.21	2,600,000	CAD	1,854,211	0.61
Quebec 4.5% 09-01.12.20	1,734,000	CAD	1,210,899	0.39
Quebec 5% 06-1.12.38	900,000	CAD	843,835	0.27
Tor Dom Bk 0.375% 19-25.04.24 Regs	767,000	EUR	771,978	0.25
			12,975,496	**4.22**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	700,000	USD	666,279	0.22
			666,279	**0.22**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	250,000	EUR	277,135	0.09
			277,135	**0.09**
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican R 5.95% 25.01.27 Regs	600,000	USD	568,830	0.19
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	500,000	USD	496,654	0.16
Dominican Rep 5.5% 15-27.01.25	1,000,000	USD	935,064	0.30
			2,000,548	**0.65**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Egypt - Egypte - Agypten - Egypte				
Arab Rep 4.75% 18-16.4.26 Regs	500,000	EUR	503,525	0.16
			503,525	**0.16**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 1.25% 17-25.01.24	500,000	EUR	514,735	0.17
Axa 4.5% 16-Perp	300,000	USD	258,469	0.08
Bfcm 1.75% 19-15.03.29 Regs	400,000	EUR	431,228	0.14
Bnpp 4.375% 15-28.09.25 Regs	200,000	USD	184,758	0.06
Bpce 0.625% 19-26.09.24	600,000	EUR	602,430	0.20
Burver 1.25% 16-07.09.23	800,000	EUR	812,892	0.26
Cff 0.875% 18-11.09.28	1,400,000	EUR	1,492,204	0.49
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	300,000	EUR	315,402	0.10
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	200,000	EUR	199,348	0.06
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	500,000	EUR	494,995	0.16
Credit Agricole 4% 18-10.01.33	1,250,000	USD	1,110,292	0.36
Edf 4% 18-Perp	500,000	EUR	541,280	0.18
Edf 4.875% 14-22.01.44	850,000	USD	827,178	0.27
Edf 5.25%/Frn 13-Perp	1,250,000	USD	1,126,767	0.37
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1,260,000	EUR	1,622,275	0.53
France 0% 19-25.03.25 /Oat	300,000	EUR	306,942	0.10
France 1% 14-25.11.25 /Oat	1,500,000	EUR	1,632,675	0.53
France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	2,300,000	EUR	2,647,783	0.85
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	681,846	EUR	838,077	0.27
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	750,000	EUR	913,890	0.30
France 2.5% 13-25.05.30 /Oat	2,700,000	EUR	3,414,637	1.10
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	600,000	EUR	604,883	0.20
Icade Sa 1.125% 16-17.11.25	600,000	EUR	625,170	0.20
Orange 2.375% 19-Perp	500,000	EUR	518,315	0.17
Psa Banque 0.625% 19-21.06.24	541,000	EUR	545,452	0.18
Scor Se 5.25% 18-Perp	400,000	USD	324,977	0.11
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	500,000	EUR	517,003	0.17
Socgen 1.75% 19-22.03.29	900,000	EUR	952,056	0.31
Socgen 4.25% 16-19.08.26	797,000	USD	718,196	0.23
Total Cap 0.696% 19-31.05.28	1,800,000	EUR	1,861,398	0.61
Total Sa 1.75% 19-Perp Regs	648,000	EUR	667,252	0.22
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	700,000	EUR	711,557	0.23
Wendel 1.375% 19-26.04.26	900,000	EUR	918,648	0.30
			29,253,164	**9.51**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	400,000	USD	324,377	0.11
Comzbk 0.875% 18-18.04.28	2,168,000	EUR	2,321,039	0.75
Comzbk 1.125% 19-22.06.26 Regs	1,100,000	EUR	1,109,801	0.36
Germany 0.25% 18-15.08.28	1,714,924	EUR	1,814,218	0.59
Germany 0.5% 16-15.02.26	2,687,532	EUR	2,882,672	0.93
Germany 0.5% 17-15.08.27	1,100,000	EUR	1,188,099	0.39
Germany 0.5% 18-15.02.28	1,970,000	EUR	2,129,787	0.69
Germany 1% 14-15.08.24	475,000	EUR	516,140	0.17
Heidlrg 2.25% 16-03.06.24	1,200,000	EUR	1,306,608	0.43
Kfw 0.375% 15-23.04.30	1,500,000	EUR	1,549,710	0.50
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	300,000	EUR	301,989	0.10
			15,444,440	**5.02**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	1,068,111	USD	1,020,089	0.33
			1,020,089	**0.33**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anz Nz Intl 2.85% 15-06.08.20	500,000	USD	441,531	0.14
Aviva 1.875% 18-13.11.27	300,000	EUR	320,973	0.10
Barclays 2.625% 15-11.11.25	1,000,000	EUR	1,013,400	0.33
Bpcm 2.274% 18-03.07.26	500,000	GBP	583,237	0.19
Diageo Fin 0.125% 19-12.10.23	750,000	EUR	755,685	0.25
Lloyds Bk 4.45% 18-08.05.25	250,000	USD	234,016	0.08
Nat Bui Soc 3.622% 19-26.04.23	700,000	USD	626,367	0.20
Santander 4% 14-13.03.24	500,000	USD	464,089	0.15
Uk Tsy Gilt 1.625% 18-22.10.28	400,000	GBP	478,749	0.16
Uk 1.5% 16-22.07.26	1,609,866	GBP	1,900,356	0.62
Uk 1.5% 16-22.07.47	1,502,000	GBP	1,689,365	0.55
Uk 1.75% 16-07.09.37	2,052,000	GBP	2,442,245	0.79
Uk 2% 14-22.07.20	400,000	GBP	453,206	0.15
Uk 3.25% 12-22.01.44/Rpi	600,000	GBP	916,988	0.30
Uk 3.75% 11-07.09.21 Gilt	100,000	GBP	119,453	0.04
Uk 4.5% 07-07.12.42	1,420,000	GBP	2,557,090	0.82
Vodafone 0.9% 19-24.11.26 Regs	742,000	EUR	760,186	0.25
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	500,000	EUR	514,980	0.17
			16,271,916	**5.29**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	1,000,000	EUR	1,084,220	0.35
			1,084,220	**0.35**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ge Cap Intl 3.373% 16-15.11.25	200,000	USD	177,912	0.06
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1,000,000	EUR	1,027,700	0.33
Shire Acq I 3.2% 16-23.09.26	100,000	USD	88,585	0.03
			1,294,197	**0.42**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea 1.75% 19-23.05.28 Regs	749,000	EUR	773,545	0.25
Acea 2.625% 14-15.07.24	600,000	EUR	655,632	0.21
Assgen 3.875% 19-29.01.29	400,000	EUR	430,808	0.14
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	1,500,000	EUR	1,407,585	0.47
Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs	800,000	EUR	807,936	0.26
Eni 4% 18-12.09.23	250,000	USD	229,213	0.07
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	1,360,000	EUR	1,382,848	0.45
Italy 1.6% 16-01.06.26 /Btp	1,346,000	EUR	1,347,736	0.44
Italy 5.75% 02-1.2.33 Btp	250,000	EUR	345,918	0.11
Italy 6.5% 97-2027 Btp	250,000	EUR	339,553	0.11
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	300,000	EUR	289,875	0.09
Terna 1% 19-10.04.26	894,000	EUR	922,295	0.30
Unicredit 1% 18-18.01.23	1,500,000	EUR	1,488,344	0.49
Unicredit 1.25% 19-25.06.25	681,000	EUR	682,662	0.22
			11,103,950	**3.61**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Ivory Coa 5.125% 17-15.6.25 Regs	500,000	EUR	523,010	0.17
Ivory 5.25% 18-22.3.30/Pool Regs	500,000	EUR	490,230	0.16
			1,013,240	**0.33**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.2% 16-20.06.36	648,500,000	JPY	5,342,468	1.74
Japan 0.3% 16-20.06.46	365,400,000	JPY	2,959,668	0.96
Japan 0.4% 16-20.03.36	495,700,000	JPY	4,222,733	1.37
Japan 0.4% 19-20.03.39	206,550,000	JPY	1,740,706	0.57
Japan 0.50% 19-20.03.49	176,550,000	JPY	1,495,420	0.49
Japan 0.7% 18-20.06.48	420,000,000	JPY	3,752,070	1.22

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Japan 2.1% 07-20.12.27	111,350,000	JPY	1,088,812	0.35
Mizu Fin 0.523% 19-10.06.24	1,179,000	EUR	1,189,163	0.39
			21,791,040	**7.09**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Arcelormit 3.125% 15-14.01.22	1,000,000	EUR	1,073,690	0.35
Becton 1.208% 19-04.06.26	1,491,000	EUR	1,521,326	0.49
Efsf 0.875% 19-10.04.35	1,000,000	EUR	1,059,540	0.34
Esm 0.5% 19-05.03.29	300,000	EUR	314,523	0.10
Esm 0.75% 17-15.03.27	2,150,000	EUR	2,302,757	0.76
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	868,000	EUR	918,683	0.30
Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	563,000	EUR	561,486	0.18
			7,752,005	**2.52**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0.75% 19-26.06.27	758,000	EUR	762,313	0.25
Pemex 2.5% 17-21.08.21	400,000	EUR	401,528	0.13
Pemex 3.125% 13-27.11.20	500,000	EUR	509,955	0.17
Sigma 2.625% 17-07.02.24 Regs	500,000	EUR	528,990	0.17
			2,202,786	**0.72**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Bmw Fin 0.75% 19-13.7.26 Regs	1,039,000	EUR	1,055,988	0.34
Bnp Par 1.625% 19-02.07.31	1,000,000	EUR	1,001,760	0.33
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	452,000	EUR	468,023	0.15
Edp Fin Bv 3.625% 17-15.07.24	1,100,000	USD	996,655	0.32
Edp Fin Bv 5.25% 14-14.01.21	500,000	USD	456,090	0.15
Enel Fin 4.25% 18-14.09.23	200,000	USD	184,573	0.06
Enel Fin 4.25% 18-14.09.23 Regs	500,000	USD	461,877	0.15
Iberdrola I 1.875% 17-Perp Regs	900,000	EUR	915,426	0.30
Ing Groep 1% 18-20.09.23	500,000	EUR	516,370	0.17
Kon Ah Del 0.25% 19-26.06.25	391,000	EUR	389,663	0.13
Netherlands 0.25% 19-15.07.29	100,000	EUR	104,147	0.03
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	600,000	EUR	639,444	0.21
Nn Bank Nv 1% 18-25.09.28	2,100,000	EUR	2,233,664	0.72
Shell Int F 3.25% 15-11.05.25	1,000,000	USD	918,906	0.30
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	500,000	USD	455,361	0.15
Telefonica 3% 18-Perp Regs	600,000	EUR	615,249	0.20

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Telefonica 8.25% 00-15.9.30	250,000	USD	308,606	0.10
			11,721,802	**3.81**
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Nz Lgfa 2.75% 16-15.04.25	2,000,000	NZD	1,234,060	0.40
			1,234,060	**0.40**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Norway 1.75% 15-13.03.25	5,500,000	NOK	581,193	0.19
Slb 4.2% 11-15.01.21	300,000	USD	269,421	0.09
			850,614	**0.28**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	235,858	EUR	306,926	0.10
Portugal 5.65% 13-15.2.24	1,700,000	EUR	2,160,156	0.71
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	425,000	EUR	507,242	0.16
			2,974,324	**0.97**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.375% 17-19.04.27 Regs	500,000	EUR	542,825	0.18
Romania 2.5% 18-08.02.30 Regs	500,000	EUR	531,515	0.17
			1,074,340	**0.35**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia T-Bo 1.5% 19-26.06.29 Regs	200,000	EUR	199,956	0.07
			199,956	**0.07**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	1,000,000	EUR	1,018,310	0.33
Banco Bilba 5.875% 18-Perp	600,000	EUR	621,934	0.20
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	300,000	EUR	301,782	0.10
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	1,000,000	EUR	1,010,140	0.33
Bco Sabadell 1.75% 19-10.05.24 Regs	1,000,000	EUR	1,017,970	0.33
Bco Sabadell 6.5% 17-Perp	400,000	EUR	399,866	0.13
Caixabank 1.375% 19-19.06.26	1,100,000	EUR	1,115,015	0.36
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	800,000	EUR	839,944	0.27
Criteria Ca 1.375% 19-10.04.24	700,000	EUR	718,186	0.23
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	500,000	EUR	577,325	0.19

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Spain 0.35% 18-30.07.23	684,000	EUR	700,867	0.23
Spain 1.3% 16-31.10.26	1,500,000	EUR	1,627,740	0.53
Spain 1.45% 17-31.10.27	250,000	EUR	275,125	0.09
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	100,000	EUR	121,486	0.04
Spain 4.65% 10-30.7.25	1,246,000	EUR	1,601,509	0.52
Spain 5.4% 13-31.01.23	150,000	EUR	180,807	0.06
Spain 5.9% 11-30.7.26	500,000	EUR	704,660	0.23
Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	1,760,000	EUR	2,030,934	0.67
Telefonica 4.57% 13-27.04.23	500,000	USD	473,819	0.15
			15,337,419	**4.99**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Sweden 2.25% 12-01.06.32	6,000,000	SEK	715,261	0.23
			715,261	**0.23**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1% 19-24.06.27	649,000	EUR	658,482	0.22
Ubs Grp 4.253% 17-23.3.28 Regs	200,000	USD	189,094	0.06
			847,576	**0.28**
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg	550,000	USD	120,137	0.04
Trini Petro 9.75% 19-15.06.26	1,000,000	USD	912,803	0.30
			1,032,940	**0.34**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 3.5% 14-18.06.24	100,000	USD	90,047	0.03
			90,047	**0.03**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 3.6% 15-14.05.25	1,200,000	USD	1,091,423	0.36
Abbvie 4.3% 16-14.05.36	1,000,000	USD	884,703	0.29
Abibb 5.55% 19-23.01.49	1,000,000	USD	1,073,332	0.35
Alphabet 1.998% 16-15.08.26	250,000	USD	214,125	0.07
Amazon Com 4.95% 14-05.12.44	705,000	USD	779,413	0.25
At&T Inc 2.95% 19-15.07.26	1,400,000	USD	1,222,050	0.40
At&T 4.125% 16-17.02.26	800,000	USD	746,941	0.24
Att 4.35% 13-15.06.45	100,000	USD	87,548	0.03

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Att 4.45% 11-15.05.21	500,000	USD	455,725	0.15
Boa 0.808%(Frn) 19-09.05.26	500,000	EUR	507,095	0.16
Bp Cap Mkt 3.937% 18-21.09.28	1,000,000	USD	954,066	0.31
Burlington 3.25% 17-15.06.27	250,000	USD	230,754	0.08
Cargill Inc 3.25%11-15.11.21	200,000	USD	179,703	0.06
Cisco Sys 2.5% 16-20.09.26	1,416,000	USD	1,251,447	0.41
Citigroup 1.25% 19-10.04.29	500,000	EUR	516,820	0.17
Colgpalm 0.5% 19-06.03.26	572,000	EUR	586,826	0.19
Crh Am 3.875% 15-18.05.25	500,000	USD	459,716	0.15
Exxon Mobil 3.043% 16-01.03.26	200,000	USD	181,937	0.06
Fedex Corp 3.9% 15-01.02.35	1,000,000	USD	886,433	0.29
Fiserv 0.375% 19-01.07.23	408,000	EUR	410,778	0.13
Gen Elec 0.375% 17-17.05.22	700,000	EUR	704,291	0.23
General Motors 0.955% 7.9.23	1,000,000	EUR	1,008,580	0.33
General Motors 3.95% 13.04.24	500,000	USD	448,678	0.15
Gs 1.25% 16-01.05.25	500,000	EUR	516,235	0.17
Gs 3.625% 19-20.02.24	513,000	USD	469,845	0.15
Gs 4.25% 15-21.10.25	1,000,000	USD	931,033	0.30
Household Fin. 6.25% 99-19 Emtn	500,000	GBP	562,353	0.18
Iadb 6.75% 97-15.7.27 Tr.4	500,000	USD	573,810	0.19
Ibm Corp 1.5% 17-23.05.29	1,050,000	EUR	1,138,536	0.37
Ibm 1.875% 12-1.8.22	1,056,000	USD	917,490	0.30
Illinois To 0.25% 19-05.12.24	1,029,000	EUR	1,032,725	0.34
Lafarge 3.5% 16-22.09.26	995,000	USD	870,303	0.28
Manpower 1.75% 18-22.06.26	527,000	EUR	562,409	0.18
Microsoft 2.375% 15-12.02.22	200,000	USD	177,501	0.06
Microsoft 3.5% 12-15.11.42	1,300,000	USD	1,188,276	0.39
Mondelez 3.625% 19-13.02.26	350,000	USD	322,886	0.11
Moody S Cr 2.75% 17-15.12.21	400,000	USD	353,860	0.12
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	500,000	USD	460,915	0.15
Novartis Cap 3% 15-20.11.25	250,000	USD	227,070	0.07
Oracle Corp 4% 16-15.07.46	1,300,000	USD	1,226,758	0.40
Paccar Finl 2.25% 16-25.02.21	511,000	USD	449,404	0.15
Pepsico 0.75% 19-18.03.27	1,000,000	EUR	1,034,950	0.34
Pepsico 3.5% 15-17.07.25	1,200,000	USD	1,121,359	0.36
Pruden Fin 5.625% 12-15.06.43	800,000	USD	743,976	0.24
Rd Elsevier 3.125% 13-15.10.22	200,000	USD	178,885	0.06
Roche Hldg 3% 15-10.11.25	1,650,000	USD	1,495,533	0.49

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 1.125% 12-31.12.19 Tbo	3,000,000	USD	2,622,106	0.85
Usa 1.125% 16-30.06.21 /Tbo	3,620,000	USD	3,139,422	1.02
Usa 1.125% 16-30.09.21 /Tbo	6,050,000	USD	5,242,051	1.70
Usa 1.125% 16-31.08.21 /Tbo	2,085,000	USD	1,806,415	0.59
Usa 1.375% 13-31.5.20 Tbo	3,000,000	USD	2,619,328	0.85
Usa 1.375% 16-30.09.23 /Tbo	3,678,000	USD	3,180,387	1.03
Usa 1.375% 16-31.05.21 /Tbo	3,850,500	USD	3,355,436	1.09
Usa 1.375% 16-31.07.23 /Tbo	3,508,800	USD	3,021,200	0.98
Usa 1.375% 16-31.08.23 /Tbo	3,496,000	USD	3,024,209	0.98
Usa 2% 12-15.2.22 Tbo	500,000	USD	442,094	0.14
Usa 2% 15-15.08.25 /Tbo	2,747,500	USD	2,434,586	0.79
Usa 2% 16-15.11.26 /Tbo	2,700,000	USD	2,387,587	0.78
Usa 2.125% 17-29.02.24 /Tbo	2,801,700	USD	2,499,912	0.81
Usa 2.25% 17-15.11.27 /Tbo	1,200,000	USD	1,078,109	0.35
Usa 2.25% 18-29.02.20/Tbo Ax-2020	3,000,000	USD	2,638,057	0.86
Usa 2.375% 18-15.03.21 /Tbo	1,000,000	USD	886,521	0.29
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	4,223,300	USD	3,693,777	1.20
Usa 2.5% 16-15.02.46 /Tbo	3,418,400	USD	2,985,106	0.97
Usa 2.75% 12-15.08.42 Tbo	2,600,000	USD	2,395,120	0.78
Usa 2.75% 13-15.11.23 /Tbo	2,895,000	USD	2,648,602	0.86
Usa 2.75% 18-28.02.25 /Tbo	4,200,000	USD	3,872,786	1.25
Usa 3% 14-15.11.44 /Tbo	1,716,400	USD	1,646,028	0.54
Usa 3.5% 09-15.2.39 Tbo	888,400	USD	926,331	0.30
Usa 3.75% 13-15.11.43 /Tbo	1,852,000	USD	2,001,841	0.65
Usa 4.375% 09-15.11.39 .Tbo	1,250,000	USD	1,458,927	0.47
Usa 4.75% 11-15.02.41	332,500	USD	408,444	0.13
Usa 5.250% 15.02.29	1,054,500	USD	1,189,009	0.39
Usa 6% 96-15.02.26 Tbo	1,150,000	USD	1,269,236	0.41
Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	1,400,000	USD	1,278,923	0.42
Usd 2.875% 13-15.05.43 Tbo	1,752,800	USD	1,645,944	0.54
Verizon Com 0.875% 16-02.04.25	625,000	EUR	647,000	0.21
Verizon Com 3.85% 12-1.11.42	1,000,000	USD	898,850	0.29
Verizon Com 4.125% 17-16.03.27	250,000	USD	238,749	0.08
Walmart 2.85% 19-08.07.24	1,000,000	USD	906,463	0.29
Wells Fargo 3% 14-22.01.21	500,000	USD	443,397	0.14
			102,370,449	**33.29**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**280,746,917**	**91.31**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 171 26.07.19	200	EUR	50,000	0.02
			50,000	**0.02**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**50,000**	**0.02**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**280,796,917**	**91.33**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Put Swap De Taux Eur 0.58 17.07.19	30,000,000	EUR	10,200	0.00
			10,200	**0.00**
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			**10,200**	**0.00**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**10,200**	**0.00**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	795	EUR	1,260,266	0.41
Candriam Bonds - Emerging Markets I EUR Hedged Cap	1,682	EUR	2,544,513	0.83
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	4,500	USD	6,031,968	1.96
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	1	EUR	1,220	0.00

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Candriam SRI - Bond Global I Cap	1,402	EUR	1,436,461	0.47
			11,274,428	**3.67**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**11,274,428**	**3.67**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**11,274,428**	**3.67**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**292,081,545**	**95.00**
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Bund 169.5 26.07.19	(200)	EUR	(14,000)	(0.00)
			(14,000)	**(0.00)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(14,000)**	**(0.00)**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**(14,000)**	**(0.00)**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Put Swap De Taux Eur 0.72 17.07.19	(30,000,000)	EUR	(840)	(0.00)
			(840)	**(0.00)**
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			**(840)**	**(0.00)**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**(840)**	**(0.00)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(14,840)**	**(0.00)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**292,066,705**	**95.00**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			282,326,221	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	33.29
France - France - Frankreich - Frankrijk	9.51
Japan - Japon - Japan - Japan	7.09
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	6.19
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.29
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.04
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.99
Canada - Canada - Kanada - Canada	4.22
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	3.81
Italy - Italie - Italien - Italië	3.61
Australia - Australie - Australien - Australië	2.34
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.75
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	0.97
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's	0.72
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.72
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek	0.65
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.42
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	0.40
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.39
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.35
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.35
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	0.34
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	0.33
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.33
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.29
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.28
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.28
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.25
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.23
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.22
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	0.16
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.09
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.07
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.03
	95.00

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	53.73
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	12.10
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	6.38
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	3.67
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.81
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	2.31
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	1.39
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.22
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.18
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.08
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.05
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.04
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.93
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.70
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.67
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.66
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.58
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.53
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.49
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.44
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.43
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.35
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.34
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.30
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.26
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.17
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.17

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.02
	95.00

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 7.82% 03-33	3,700,000	EUR	4,257,520	0.25
Prov Bue 7.875% 15.06.27 /Pool	4,500,000	USD	2,939,265	0.18
			7,196,785	**0.43**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cw Bk Austr 1.936% 17-03.10.29	1,500,000	EUR	1,532,835	0.09
Westpac Bk Frn 18-04.12.20	6,137,000	EUR	6,173,454	0.38
			7,706,289	**0.47**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Erste Bk 0.375% 19-16.04.24	1,500,000	EUR	1,519,740	0.09
Omv 2.875% 18-Perp	2,000,000	EUR	2,127,880	0.13
			3,647,620	**0.22**
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein				
Bahrain 7.5% 17-20.09.47	2,400,000	USD	2,236,059	0.14
			2,236,059	**0.14**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	3,000,000	EUR	3,332,880	0.20
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	400,000	EUR	351,358	0.02
Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs	2,500,000	EUR	2,617,250	0.16
Elia Sys Op 1.5% 18-05.09.28	2,000,000	EUR	2,131,480	0.13
Kbc 0.625% 19-10.04.25 Regs	3,500,000	EUR	3,527,755	0.20
Kbc 1.625% 17-18.09.29	1,000,000	EUR	1,033,260	0.06
Kbc 4.75% 19-Perp	1,200,000	EUR	1,274,722	0.08
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	3,000,000	EUR	3,071,444	0.19
Solvay 2.75% 15-02.12.27	1,500,000	EUR	1,749,045	0.11
			19,089,194	**1.15**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Bausch 7% 19-15.01.28	2,000,000	USD	1,824,289	0.11
Cibc 0.375% 19-03.05.24	1,500,000	EUR	1,496,475	0.09
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	1,000,000	EUR	1,045,425	0.06
Tor Dom Bk 0.375% 19-25.04.24 Regs	2,000,000	EUR	2,012,980	0.12
Valeant 5.5% 15-01.03.23	1,208,000	USD	1,073,230	0.06
Valeant 6.5% 17-15.03.22 144A	2,000,000	USD	1,822,093	0.11
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	4,500,000	USD	3,961,406	0.25
1011778 Bc 5% 17-15.10.25 144A	2,000,000	USD	1,774,324	0.11
			15,010,222	**0.91**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Brazil Minas 5.333% 13-15.2.28	1,200,000	USD	981,560	0.06
Upcb Financ 5.375% 15-15.01.25	3,000,000	USD	2,714,199	0.16
			3,695,759	**0.22**
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Costa Rica 7% 14-04.04.44	2,500,000	USD	2,187,895	0.13
			2,187,895	**0.13**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 1.125% 19-19.06.29	1,587,000	EUR	1,590,650	0.10
			1,590,650	**0.10**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Czech Rep 0.95% 15-15.05.30	565,000,000	CZK	20,909,654	1.26
Czech Rep 2.75% 18-23.07.29	365,000,000	CZK	16,050,692	0.97
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	900,000	EUR	936,563	0.06
			37,896,909	**2.29**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	2,500,000	EUR	2,648,675	0.16
			2,648,675	**0.16**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.375%(Frn) 19-Perp Regs	700,000	EUR	766,500	0.05
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144A	2,000,000	USD	1,848,437	0.11
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	2,000,000	EUR	2,154,420	0.13
Atos 0.75% 18-07.05.22	2,000,000	EUR	2,039,980	0.12

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	2,800,000	EUR	3,130,820	0.19
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	3,500,000	EUR	3,715,845	0.22
Bfcm 1.875% 19-18.06.29 Regs	1,500,000	EUR	1,563,135	0.09
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	2,200,000	EUR	2,215,312	0.13
Bnp Paribas 4.032% 14-Perp	1,700,000	EUR	1,870,204	0.11
Bnpp 1.5% 17-17.11.25	2,000,000	EUR	2,112,400	0.13
Bnpp 2.875% 16-01.10.26	1,000,000	EUR	1,128,490	0.07
Bpce 0.625% 19-26.09.24	2,000,000	EUR	2,008,100	0.12
Bpce 1.625% 18-31.01.28 Regs	4,000,000	EUR	4,312,920	0.26
Bqe Postale 1.375% 19-24.04.29	2,000,000	EUR	2,082,900	0.13
Burver 1.25% 16-07.09.23	2,700,000	EUR	2,743,511	0.17
Cap Gem 1% 18-18.10.24 Regs	1,000,000	EUR	1,030,810	0.06
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	500,000	EUR	556,815	0.03
Cfcm 1.625% 19-15.04.26	1,200,000	EUR	1,256,712	0.08
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	1,800,000	EUR	1,802,592	0.11
Cnp Assur Frn 18-Perp	800,000	EUR	861,656	0.05
Cr Agr 6.5% 14-Perp	2,500,000	EUR	2,739,950	0.17
Credit Agri 1.75% 19-05.03.29	2,000,000	EUR	2,152,200	0.13
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	2,400,000	EUR	2,406,984	0.15
Edenred 1.875% 17-30.03.27	3,000,000	EUR	3,226,740	0.19
Edf Sa 4.625% 11/09/2024 Emtn	2,000,000	EUR	2,470,360	0.15
Engie 0.375% 19-21.06.27 Regs	1,700,000	EUR	1,715,028	0.10
Engie 3.25% 19-Perp	1,500,000	EUR	1,641,975	0.10
Europcar 4.125% 17-15.11.24 Regs	500,000	EUR	523,229	0.03
Faurecia 3.125% 19-15.06.26	2,000,000	EUR	2,111,028	0.13
Fimep Sa 0.625% 19-24.06.28	1,100,000	EUR	1,101,188	0.07
France 0.1% 19-01.03.29 /Infl	18,000,000	EUR	19,968,317	1.21
France 0.25% 25.7.24 Oat/Inf	11,000,000	EUR	12,620,179	0.76
France 0.75% 17-25.11.28 /Oat	25,000,000	EUR	26,912,749	1.63
Groupama 6% 17-23.01.27	3,000,000	EUR	3,741,900	0.23
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	2,400,000	EUR	2,587,680	0.16
La Mondiale 5.05% 14-Perp	2,400,000	EUR	2,700,168	0.16
Lbp 1% 17-16.10.24	1,000,000	EUR	1,028,490	0.06
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	4,000,000	USD	3,609,062	0.22
Orange 2% 19-15.01.29	2,500,000	EUR	2,800,875	0.17
Psa Banque 0.625% 19-21.06.24	813,000	EUR	819,691	0.05
Sanofi Frn 18-21.03.20	10,000,000	EUR	10,024,100	0.61
Socgen Frn 19-14.01.21	18,200,000	EUR	18,265,884	1.10

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Socgen 1.25% 19-15.02.24	3,000,000	EUR	3,095,850	0.19
Socgen 1.375% 18-23.02.28	3,000,000	EUR	3,032,910	0.18
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	500,000	EUR	543,274	0.03
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	188,000	EUR	221,824	0.01
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	250,000	EUR	253,125	0.02
Spie Sa 2.625% 19-18.06.26	2,200,000	EUR	2,257,926	0.14
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	500,000	EUR	542,650	0.03
St Gobain 1.125% 18-23.03.26	3,000,000	EUR	3,133,890	0.19
Thales Frn 18-19.04.20	10,700,000	EUR	10,717,655	0.65
Total Cap 0.696% 19-31.05.28	1,400,000	EUR	1,447,754	0.09
Total Sa 1.75% 19-Perp Regs	1,973,000	EUR	2,031,618	0.12
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	3,000,000	EUR	3,049,530	0.18
Veolia 1.496% 17-30.11.26	2,000,000	EUR	2,181,180	0.13
Vivendi 0.625% 19-11.06.25	1,500,000	EUR	1,512,480	0.09
			198,391,002	**11.99**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 4.75% 13-Perp	2,500,000	EUR	2,881,600	0.17
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	2,000,000	EUR	2,099,540	0.13
Comzbk 1.125% 19-22.06.26 Regs	2,000,000	EUR	2,017,820	0.12
Comzbk 4% 16-23.03.26	1,000,000	EUR	1,145,010	0.07
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	2,000,000	EUR	2,251,380	0.14
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	11,500,000	EUR	13,125,065	0.79
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	13,000,000	EUR	16,408,547	0.98
Heidlrg 2.25% 16-03.06.24	1,000,000	EUR	1,088,840	0.07
Merck Kgaa 1.625% 19-25.06.79	600,000	EUR	603,978	0.04
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	430,000	EUR	444,513	0.03
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	600,000	EUR	613,714	0.04
Sap Ag 0.75% 18-10.12.24 Regs	2,000,000	EUR	2,078,940	0.13
Sap Se Frn 18-13.03.21	7,600,000	EUR	7,617,404	0.46
Unitym Nrw 3.5% 15-15.01.27	2,000,000	EUR	2,123,020	0.13
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	2,500,000	EUR	2,600,675	0.16
Unitym Nrw 5% 14-15.01.25	1,000,000	USD	908,851	0.05
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26/Pool	1,000,000	EUR	977,106	0.06
Vw Fin Frn 19-15.02.21	6,000,000	EUR	6,036,000	0.36
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	2,500,000	EUR	2,538,500	0.15
			67,560,503	**4.08**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 8.125% 14-18.01.26 /Pool	2,000,000	USD	1,895,118	0.11
			1,895,118	**0.11**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Algeco 6.5% 18-15.02.23	600,000	EUR	628,587	0.04
Aviva 3.875% 14-03.07.44	2,000,000	EUR	2,181,980	0.13
Barclays 1.375% 18-24.01.26 Regs	1,000,000	EUR	1,000,680	0.06
Barclays 2% 17-07.02.28	2,500,000	EUR	2,456,375	0.15
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	3,066,000	EUR	3,338,843	0.20
Credit Agri 0.50% 19-24.06.24	1,300,000	EUR	1,305,291	0.08
Diageo Fin 0.125% 19-12.10.23	2,000,000	EUR	2,015,160	0.12
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	2,250,000	EUR	2,300,850	0.14
Glaxosmithk Frn 18-21.05.20	15,000,000	EUR	15,037,200	0.92
Hsbc Hldg 3% 15-30.06.25	2,000,000	EUR	2,255,200	0.14
Hsbc Hldg 6% 15-Perp	1,500,000	EUR	1,735,080	0.10
Lloyds Bk 0.625% 18-15.01.24	4,500,000	EUR	4,483,125	0.27
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	500,000	EUR	523,438	0.03
Nat Bui Soc 1.5% 18-08.03.26	2,000,000	EUR	2,045,660	0.12
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	450,000	EUR	467,297	0.03
Ubs Ln Frn 18-10.01.20	5,000,000	EUR	5,010,500	0.30
Vmed 5.5% 19-15.05.29 144A	2,600,000	USD	2,322,374	0.14
Vodafone 0.9% 19-24.11.26 Regs	592,000	EUR	606,510	0.04
Vodafone 1.875% 14-11.09.25	2,000,000	EUR	2,178,280	0.13
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	2,000,000	USD	1,820,759	0.11
Vodafone 7% 19-04.04.79	2,000,000	USD	1,899,315	0.11
			55,612,504	**3.36**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.45% 19-18.09.26	800,000	EUR	819,360	0.05
Indonesia 3.75% 16-14.06.28	2,100,000	EUR	2,510,676	0.15
			3,330,036	**0.20**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.25% 17-15.09.22	770,000	USD	684,602	0.04
Ardagh Pck 4.625% 16-15.05.23	2,500,000	USD	2,236,455	0.14
Ardagh Pck 6% 17-15.02.25 144A	2,500,000	USD	2,280,361	0.14
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	2,500,000	EUR	2,576,350	0.15

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	1,600,000	EUR	1,745,202	0.11
			9,522,970	**0.58**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	2,000,000	EUR	2,514,700	0.15
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	1,100,000	EUR	1,121,780	0.07
Intesa San 1.75% 18-20.03.28	1,000,000	EUR	1,019,410	0.06
Intesa San 6.625%13-13.9.23Emtn	2,000,000	EUR	2,381,640	0.14
Telecom It 2.5% 17-19.07.23	1,000,000	EUR	1,032,849	0.06
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	1,000,000	EUR	1,057,696	0.06
Telecom It 4% 19-11.04.24	4,000,000	EUR	4,329,104	0.27
Unicredit 1% 18-18.01.23	1,189,000	EUR	1,179,761	0.07
Unicredit 1.25% 19-25.06.25	1,022,000	EUR	1,024,494	0.06
Unicredit 4.375% 16-03.01.27	2,000,000	EUR	2,089,800	0.13
			17,751,234	**1.07**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mizu Fin 0.523% 19-10.06.24	1,179,000	EUR	1,189,163	0.07
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	2,000,000	EUR	2,062,040	0.13
Softbank 4% 17-19.09.29	1,000,000	EUR	1,055,757	0.06
Softbank 6.125% 18-20.04.25	2,000,000	USD	1,887,029	0.11
Sumibk 0.465% 19-30.05.24 Regs	2,000,000	EUR	2,013,780	0.12
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	3,500,000	EUR	3,875,375	0.24
			12,083,144	**0.73**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	2,300,000	USD	2,408,921	0.15
			2,408,921	**0.15**
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	3,000,000	USD	2,740,911	0.17
			2,740,911	**0.17**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	500,000	EUR	518,085	0.03
Becton 1.208% 19-04.06.26	994,000	EUR	1,014,218	0.06
Fiat Ft 6.75% 13-14.10.19 Regs	1,500,000	EUR	1,529,025	0.09
Heid. C Lux 1.125% 19-01.12.27	391,000	EUR	394,015	0.02

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	563,000	EUR	561,486	0.03
Medtrnc 1.125% 19-07.03.27	1,500,000	EUR	1,566,195	0.09
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	2,500,000	EUR	2,596,850	0.16
Telenet 4.875% 15-15.07.27 Regs	600,000	EUR	587,968	0.04
Telenet 5.5% 17-01.03.28	3,000,000	USD	2,687,038	0.17
			11,454,880	**0.69**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0.75% 19-26.06.27	758,000	EUR	762,313	0.05
Mexico 3% 15-06.03.45	2,000,000	EUR	2,100,880	0.13
Pemex 4.875% 17-21.02.28	3,000,000	EUR	2,941,350	0.17
			5,804,543	**0.35**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abb Fin Bv Frn 19-12.10.20	14,983,000	EUR	15,026,899	0.92
Abn Amro Frn 18-03.12.21	12,543,000	EUR	12,619,763	0.76
Abn Amro 2.875% 16-18.01.28	2,500,000	EUR	2,699,425	0.16
Abn Amro 5.75% 15-Perp	1,500,000	EUR	1,580,865	0.10
Alcoa Ned 6.75% 16-30.9.24 144A	2,000,000	USD	1,863,804	0.11
Allianz Fin 1.5% 19-15.01.30	2,000,000	EUR	2,186,580	0.13
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	1,000,000	EUR	1,119,390	0.07
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	1,150,000	EUR	1,200,755	0.07
Bmw Fin 0.625% 19-06.10.23	1,800,000	EUR	1,838,574	0.11
Bmw Fin 0.75% 19-13.7.26 Regs	779,000	EUR	791,737	0.05
Bnp Par 1.625% 19-02.07.31	1,000,000	EUR	1,001,760	0.06
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	2,500,000	EUR	2,656,375	0.16
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	2,611,000	EUR	2,773,744	0.17
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	1,000,000	EUR	1,049,260	0.06
Fiat Invest 4.5% 15-15.04.20	1,500,000	USD	1,333,548	0.08
Iberdrola I 3.25% 19-Perp	1,000,000	EUR	1,082,260	0.07
Ing Groep 1% 18-20.09.23	1,000,000	EUR	1,032,740	0.06
Ing Group 1.125% 18-14.02.25	2,000,000	EUR	2,070,880	0.13
Ing Nv Frn 18-26.11.20 Regs	7,000,000	EUR	7,027,510	0.42
Ing Nv Frn 19-08.04.21 Ser.2Yr	14,800,000	EUR	14,867,932	0.90
Ing Nv 3.625%/Frn 14-25.02.26	1,500,000	EUR	1,584,255	0.10
Interxion 4.75% 18-15.06.25	2,000,000	EUR	2,183,084	0.13
Kon Ah Del 0.25% 19-26.06.25	1,022,000	EUR	1,018,505	0.06
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	1,000,000	EUR	1,058,495	0.06

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Nn Group 4.5% 14-Perp	2,800,000	EUR	3,098,536	0.19
Oi European 3.125% 16-15.11.24	945,000	EUR	1,028,963	0.06
Oi European 4% 17-15.03.23 144A	1,800,000	USD	1,592,466	0.10
Rabobk 0.75% 18-29.08.23	2,000,000	EUR	2,053,140	0.12
Rabobk 5.5% 15-Perp	4,000,000	EUR	4,173,120	0.25
Relx Financ 1.375% 16-12.05.26	1,000,000	EUR	1,060,660	0.06
Repsm 2.25% 14-10.12.26	3,000,000	EUR	3,421,440	0.21
Repsm 3.875% 15-Perp	1,079,000	EUR	1,138,124	0.07
Royal Phil 0.5% 19-22.05.26	1,538,000	EUR	1,556,748	0.09
Telefonica 3% 18-Perp Regs	1,000,000	EUR	1,025,415	0.06
Telefonica 3.75% 16-Perp	500,000	EUR	530,006	0.03
Telefonica 3.875% 18-Perp	2,000,000	EUR	2,077,340	0.13
Telefonica 4.375% 19-Perp	3,000,000	EUR	3,263,475	0.20
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	1,200,000	EUR	1,240,055	0.07
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	1,000,000	EUR	1,064,005	0.06
Ziggo Fin 5.5% 16-15.01.27 144A	2,000,000	USD	1,795,241	0.11
			111,786,874	**6.75**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Dnb Bnk As 1.25% 17-1.3.27 Regs	1,500,000	EUR	1,525,485	0.09
Norway 1.75% 17-17.02.27 Regs	300,000,000	NOK	31,743,769	1.92
Norway 3% 14-14.03.24	310,000,000	NOK	34,456,388	2.08
			67,725,642	**4.09**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 2.5% 16-25.07.27	60,000,000	PLN	14,323,069	0.87
Poland 2.75% 13-25.04.28	240,000,000	PLN	58,298,771	3.51
Poland 2.75% 18-25.10.29	140,000,000	PLN	34,060,691	2.06
			106,682,531	**6.44**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Edp 4.496% 19-30.04.79	3,500,000	EUR	3,833,288	0.23
Portugal 4.125% 17-14.04.27	34,500,000	EUR	44,895,540	2.71
Portuguese 1.95% 19-15.06.29	15,000,000	EUR	17,150,100	1.04
			65,878,928	**3.98**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 3.875% 15-29.10.35	2,500,000	EUR	2,870,325	0.17

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Romania (continued) - Roumanie (suite) - Rumänien (Fortsetzung) - Roemenië (vervolg)				
Romania 5% 18-12.02.29	50,000,000	RON	10,876,032	0.66
Romania 5.8% 11-26.07.27	90,000,000	RON	20,651,640	1.25
			34,397,997	**2.08**
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia Go 0.75% 19-09.04.30	11,349,000	EUR	11,910,322	0.72
			11,910,322	**0.72**
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Africa 3.75% 14-24.07.26	2,300,000	EUR	2,531,380	0.15
			2,531,380	**0.15**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba 1.125% 19-28.02.24	3,000,000	EUR	3,088,470	0.19
Banco Bilba 5.875% 18-Perp	1,000,000	EUR	1,036,556	0.06
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	1,500,000	EUR	1,508,910	0.09
Bbva 1% 19-21.06.26	2,000,000	EUR	2,032,880	0.12
Bco Sabadell 1.75% 19-10.05.24 Regs	1,500,000	EUR	1,526,955	0.09
Caixabank 1.375% 19-19.06.26	1,100,000	EUR	1,115,015	0.07
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	2,000,000	EUR	2,099,860	0.13
Caixabank 5.25% 18-Perp	400,000	EUR	376,726	0.02
El Corte 3% 18-15.03.24	400,000	EUR	420,819	0.03
Grifols 3.2% 17-01.05.25	900,000	EUR	930,375	0.06
Ibesm 1.25% 18-28.10.26	2,500,000	EUR	2,666,525	0.16
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	1,000,000	EUR	1,061,880	0.06
San Con 0.375% 19-27.06.24 Regs	2,000,000	EUR	1,998,260	0.12
Santander I 3.25% 16-04.04.26	1,000,000	EUR	1,130,720	0.07
Santander 0.25% 19-19.06.24	1,000,000	EUR	1,001,590	0.06
Santander 5.25% 17-Perp Regs	1,600,000	EUR	1,630,974	0.10
Spain 1.4% 18-30.07.28	19,000,000	EUR	20,837,110	1.26
Spain 1.45% 19-30.04.29	36,000,000	EUR	39,664,080	2.39
Telefonica 1.495% 18-11.09.25	2,500,000	EUR	2,663,550	0.16
			86,791,255	**5.24**
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 5.75% 16-18.01.22	3,000,000	USD	2,643,915	0.16
			2,643,915	**0.16**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Scania Frn 18-19.10.20	13,493,000	EUR	13,507,438	0.82
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	2,000,000	EUR	2,042,320	0.12
Verisure 3.5% 18-15.05.23 Regs	3,000,000	EUR	3,134,535	0.19
			18,684,293	**1.13**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1% 19-24.06.27	974,000	EUR	988,230	0.06
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	3,442,000	EUR	3,572,865	0.22
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	2,500,000	EUR	2,663,475	0.16
Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	2,956,000	EUR	3,107,081	0.19
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	1,000,000	EUR	1,068,950	0.06
			11,400,601	**0.69**
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië				
Tunisia Int 5.625% 17.2.24Regs	3,000,000	EUR	2,989,350	0.18
			2,989,350	**0.18**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey Rep 5.2% 18-16.02.26	2,800,000	EUR	2,833,320	0.17
			2,833,320	**0.17**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Adient Us L 7% 19-15.05.26 144A	500,000	USD	452,230	0.03
Albertsons 7.5% 19-15.03.26 144A	2,000,000	USD	1,883,562	0.11
Americ Hond 0.35% 19-26.08.22	1,545,000	EUR	1,564,034	0.09
Antero Res 5% 17-01.03.25	1,000,000	USD	816,632	0.05
Antero Res 5.625% 15-01.06.23	2,000,000	USD	1,699,895	0.10
Aramark Svc 5% 18-01.02.28 144A	1,500,000	USD	1,358,338	0.08
At&T Inc 1.3% 15-05.09.23	1,500,000	EUR	1,568,985	0.09
At&T Inc 2.35% 18-05.09.29	1,000,000	EUR	1,113,750	0.07
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	1,000,000	EUR	1,017,740	0.06
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	2,000,000	EUR	2,087,720	0.13
Berry Glb 4.875% 19-15.7.26 144A	3,537,000	USD	3,177,275	0.19
Boa 1.776% 17-04.05.27	3,000,000	EUR	3,227,130	0.19
Catalent 4.75% 16-15.12.24	1,250,000	EUR	1,306,250	0.08
Catalent 5% 19-15.07.27 144A	2,320,000	USD	2,077,977	0.13
Cbs Out Am 5.875% 14-15.03.25	750,000	USD	683,285	0.04
Cco Hldgs 5.25% 12-30.9.22	2,800,000	USD	2,500,465	0.15

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Cco Hldgs 5.375% 19-01.06.29 144A	5,480,000	USD	4,980,506	0.30
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	1,000,000	USD	928,609	0.06
Centene 5.625% 16-15.02.21	2,500,000	USD	2,239,199	0.14
Cfx Escrow 6.375% 19-15.02.26	2,560,000	USD	2,413,769	0.15
Chen Eng 5.625% 18-1.10.26 144A	4,000,000	USD	3,714,436	0.22
Cheniere Co 5.875% 16-31.03.25	2,000,000	USD	1,960,397	0.12
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	1,000,000	USD	1,012,118	0.06
Citigp 1.75% 15-28.01.25	3,000,000	EUR	3,229,020	0.20
Citigroup 1.25% 19-10.04.29	1,000,000	EUR	1,033,640	0.06
Coca Cola 0.75% 19-22.09.26 Regs	2,866,000	EUR	2,975,195	0.18
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	500,000	EUR	517,628	0.03
Commscope 8.25% 19-01.03.27 144A	1,000,000	USD	898,841	0.05
Cott Holdin 5.5% 17-1.4.25 144A	1,000,000	USD	897,875	0.05
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144A	2,000,000	USD	1,919,784	0.12
Dcp Mid Op 5.125% 19-15.05.29	1,500,000	USD	1,355,045	0.08
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	2,595,000	EUR	2,836,257	0.17
Dish Dbs 7.75% 16-01.07.26	1,000,000	USD	853,969	0.05
Energizer 7.75% 19-15.01.27 144A	2,000,000	USD	1,905,216	0.12
Enlink Mids 5.375% 19-01.06.29	2,000,000	USD	1,804,531	0.11
Equinix Inc 2.875% 17-01.02.26	1,400,000	EUR	1,469,644	0.09
Equinix Inc 5.875% 15-15.01.26	2,986,000	USD	2,782,659	0.17
Fidelity Nl 1.5% 19-21.05.27	1,571,000	EUR	1,641,145	0.10
Financial 4.5% 18-15.05.26	4,700,000	EUR	4,819,728	0.29
Fiserv 1.125% 19-01.07.27	1,592,000	EUR	1,614,081	0.10
Gen Elec Frn 15-28.05.20	5,310,000	EUR	5,313,664	0.32
Gen Elec 0.875% 17-17.05.25	2,000,000	EUR	1,995,240	0.12
Gs Frn 18-16.12.20	14,256,000	EUR	14,271,967	0.86
Gs 1.25% 16-01.05.25	3,567,000	EUR	3,682,820	0.22
Hca 5.25% 16-15.06.26	500,000	USD	486,800	0.03
Hca 5.625% 18-01.09.28	2,000,000	USD	1,905,515	0.12
Hca 5.875% 12-15.3.22	500,000	USD	479,994	0.03
Hca 5.875% 19-01.02.29	1,000,000	USD	963,734	0.06
Hca 6.5% 11-15.2.20	2,000,000	USD	1,796,765	0.11
Hilton Dome 5.125% 19-01.05.26	2,000,000	USD	1,837,460	0.11
Hilton 4.875% 19-15.01.30 144A	1,965,000	USD	1,781,579	0.11
Hologic 4.375% 17-15.10.25 144A	3,600,000	USD	3,220,495	0.19
Illinois To 0.625% 19-05.12.27	2,812,000	EUR	2,836,577	0.17
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	1,200,000	EUR	1,240,310	0.07

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	2,000,000	EUR	2,056,100	0.12
Jpm 1.09% 19-11.03.27	2,000,000	EUR	2,067,500	0.12
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	2,739,000	EUR	2,938,427	0.18
Kfc Pizza 5.25% 16-01.06.26	3,000,000	USD	2,769,336	0.17
Kraton Pol 7% 17-15.04.25 144A	2,000,000	USD	1,786,969	0.11
Level 3 Fin 5.375% 15-15.08.22	2,000,000	USD	1,762,821	0.11
Level 3 Fin 6.125% 13-15.01.21	1,000,000	USD	884,703	0.05
Limited Brands 5.625% 15.02.22	672,000	USD	618,927	0.04
Ltd Brands 7.50% 19-15.06.29	2,585,000	USD	2,275,381	0.14
Manpower 1.75% 18-22.06.26	2,388,000	EUR	2,548,450	0.15
Mor St 1.75% 15-30.01.25	2,000,000	EUR	2,141,020	0.13
Morgan Stan 0.637% 26.07.24	2,000,000	EUR	2,022,120	0.12
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	2,551,000	EUR	2,614,979	0.16
Netflix 3.875% 19-15.11.29 Regs	1,250,000	EUR	1,357,199	0.08
Netflix 6.375% 18-15.05.29 144A	1,000,000	USD	1,000,220	0.06
Nexstar 5.625% 19-15.7.27 144A	2,180,000	USD	1,964,546	0.12
Nxtera Oper 4.25% 19-15.07.24	1,508,000	USD	1,334,987	0.08
Panther Bf 4.375% 19-15.05.26	2,500,000	EUR	2,588,125	0.16
Panther Bf 6.25% 19-15.05.26	1,000,000	USD	914,340	0.06
Post Hldg 5% 16-15.08.26 144A	1,500,000	USD	1,340,227	0.08
Post Hldg 5.5% 19-15.12.29	2,250,000	USD	1,988,112	0.12
Post Hldg 5.75% 17-1.3.27 144A	2,500,000	USD	2,277,617	0.14
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144A	1,570,000	USD	1,406,217	0.08
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26	1,730,000	USD	1,572,313	0.09
Prologis 3.375% 14-20.02.24	2,000,000	EUR	2,297,000	0.14
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	435,000	EUR	475,564	0.03
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	2,050,000	EUR	2,132,851	0.13
Range Resou 4.875% 15-15.05.25	1,750,000	USD	1,356,142	0.08
Range Resou 5% 17-15.08.22	1,014,000	USD	849,229	0.05
Sirius Xm R 6% 14-15.07.24	1,000,000	USD	905,778	0.05
Sirius Xm 3.875% 17-1.8.22 144A	1,000,000	USD	884,703	0.05
Sirius Xm 4.625% 13-15.05.23	1,500,000	USD	1,336,934	0.08
Sirius Xm 4.625% 19-15.07.24 144A	3,726,000	USD	3,356,214	0.20
Snc/Snc Fin 6% 19-15.04.27 144A	2,000,000	USD	1,848,437	0.11
Sprint Corp 7.125% 13-15.06.24	1,000,000	USD	933,263	0.06
Sprint Corp 7.25% 13-15.09.21	4,000,000	USD	3,740,780	0.23
Sprint Corp 7.625% 18-01.03.26	1,000,000	USD	938,268	0.06
Sprint Nex 6% 12-15.11.2022	2,000,000	USD	1,835,265	0.11

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Steel Dyn 5.25% 13-15.04.23	2,000,000	USD	1,789,164	0.11
Sthwest En St-Up 15-23.01.25	1,000,000	USD	805,673	0.05
Sthwest En 7.5% 17-01.04.26	3,000,000	USD	2,508,904	0.15
Targa Res 6.5% 19-15.07.27 144A	2,164,000	USD	2,078,394	0.13
Targa Res 6.75% 16-15.03.24	4,000,000	USD	3,661,749	0.22
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	3,000,000	EUR	3,174,090	0.19
T-Mobile Us 6% 14-01.03.23	2,000,000	USD	1,800,141	0.11
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	4,500,000	USD	4,113,541	0.25
Usa 0.625% 14-15.01.24 /Infl	26,000,000	USD	25,437,923	1.54
Usa 2.375% 07-15.01.27/Infl	20,000,000	USD	25,710,056	1.55
Usa 2.5% 09-15.01.29/Infl	24,000,000	USD	30,190,269	1.82
Usa 2.5% 14-15.05.24 /Tbo	70,000,000	USD	63,561,972	3.84
Usa 2.5% 18-31.03.23 /Tbo	50,000,000	USD	45,118,421	2.73
Usa 2.625% 18-31.3.25/Tbo	42,500,000	USD	38,949,819	2.35
Usa 3.625% 98-15.04.28/Infl	12,500,000	USD	22,277,734	1.35
Valeant 8.5% 18-31.01.27 144A	1,300,000	USD	1,258,014	0.08
Verizon Com 3.25% 14-17.02.26	3,000,000	EUR	3,560,550	0.22
Wells Fargo 1% 16-02.02.27	1,500,000	EUR	1,543,905	0.09
Wmg Acq 3.625% 18-15.10.26	955,000	EUR	1,010,987	0.06
Wmg Acq 4.125% 16-1.11.24/Pool	500,000	EUR	470,734	0.03
			464,294,584	**28.05**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,482,012,815**	**89.53**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,482,012,815**	**89.53**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Iho Ver 6.375% 15.05.29 /Pik	3,516,000	USD	3,095,180	0.19
			3,095,180	**0.19**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Csc Hld Llc 5.125% 18-15.12.21 144A	2,618,000	USD	2,304,658	0.14
T-Mobile Us 0% 15-15.01.26 Contra	1,000,000	USD	0	0.00
T-Mobile 0% 14-01.03.25 Contra	1,000,000	USD	0	0.00
			2,304,658	**0.14**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**5,399,838**	**0.33**
Options - Options - Optionen - Opties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Put Cdxig532 -Markit Dcx 0.65 17.07.19	95,000,000	USD	17,852	0.00
			17,852	**0.00**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**17,852**	**0.00**
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Put Swap De Taux Eur 0.58 18.09.19	124,000,000	EUR	206,212	0.01
			206,212	**0.01**
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			**206,212**	**0.01**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**5,623,902**	**0.34**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Ubam Cv Glob -Uc- Eur /Cap	16,000	EUR	16,576,320	1.00
			16,576,320	**1.00**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	5,340	EUR	8,465,182	0.51
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	16,700	EUR	24,895,191	1.50
Jpmorgan F-Gl Conv.Eur-I-/Cap	2,710,000	EUR	37,804,499	2.29

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Sisf Gl Conv Bd -C- Eurh /Cap	84,500	EUR	12,465,322	0.75
			83,630,194	**5.05**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**100,206,514**	**6.05**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**100,206,514**	**6.05**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**1,587,843,231**	**95.92**
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Options - Options - Optionen - Opties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Put Cdxig532 -Markit Dcx 0.8 17.07.19	(95,000,000)	USD	(7,591)	(0.00)
			(7,591)	**0.00**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(7,591)**	**0.00**
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Put Swap De Taux Eur 0.72 18.09.19	(124,000,000)	EUR	(78,244)	(0.01)
			(78,244)	**(0.01)**
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			**(78,244)**	**(0.01)**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**(85,835)**	**(0.01)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(85,835)**	**(0.01)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**1,587,757,396**	**95.91**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,542,527,766	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	28.19
France - France - Frankreich - Frankrijk	12.99
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	6.75
Poland - Pologne - Polen - Polen	6.44
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.74
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	5.24
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.27
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	4.09
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.98
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.36
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	2.29
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	2.08
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.15
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.13
Italy - Italie - Italien - Italië	1.07
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.91
Japan - Japon - Japan - Japan	0.73
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.72
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.69
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.58
Australia - Australie - Australien - Australië	0.47
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.43
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.35
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.22
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.22
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.20
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië	0.18
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	0.17
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	0.17
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.16
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	0.16
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.15
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	0.15
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein	0.14
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0.13
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	0.11
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.10
	95.91

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	45.53
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	14.20
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	10.28
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	6.05
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.49
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.77
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.46
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.32
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.31
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.28
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.89
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.88
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.86
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.84
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.82
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.63
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.57
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.43
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.43
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.38
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	0.35
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.34
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.27
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.22
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.11
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.08
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.06

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.03
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.03
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.00
	95.91

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Toyota Au 0.25% 19-09.04.24	400,000	EUR	402,340	0.52
			402,340	**0.52**
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's				
Bahamas 5.75% 14-16.01.24	250,000	USD	234,558	0.30
			234,558	**0.30**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	400,000	EUR	407,920	0.53
Kbc 1.125% 19-25.01.24	600,000	EUR	621,852	0.81
Ucb 3.75% 13-27.03.20	440,000	EUR	451,920	0.59
			1,481,692	**1.93**
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije				
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	375,000	EUR	403,121	0.52
			403,121	**0.52**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Tor Dom Bk 0.375% 19-25.04.24 Regs	584,000	EUR	587,790	0.76
			587,790	**0.76**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Braskem Fi 6.45% 14-03.02.24	400,000	USD	389,020	0.51
			389,020	**0.51**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Ecopetrol 5.875% 13-18.09.23	400,000	USD	389,361	0.51
			389,361	**0.51**

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Czech Rep 0.75% 18-23.02.21	54,500,000	CZK	2,117,257	2.76
Czech Rep 4.7% 07-12.09.22 Regs	28,000,000	CZK	1,210,476	1.57
			3,327,733	**4.33**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Nykredit 0.5% 18-19.01.22	601,000	EUR	606,487	0.79
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	600,000	EUR	608,400	0.79
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	300,000	EUR	318,500	0.41
			1,533,387	**1.99**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Neste Oil 2.125% 15-17.03.22	200,000	EUR	209,720	0.27
Nokia Oyj 3.375% 17-12.06.22	300,000	USD	267,092	0.35
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	400,000	EUR	414,128	0.54
			890,940	**1.16**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 1.25% 17-25.01.24	300,000	EUR	308,841	0.40
Atos 0.75% 18-07.05.22	500,000	EUR	509,995	0.66
Bnpp Frn 17-22.09.22 Regs	500,000	EUR	507,075	0.66
Bpce Frn 17-22.05.22	400,000	USD	354,721	0.46
Bpce Frn 18-23.03.23	400,000	EUR	398,896	0.52
Burver 3.125% 14-21.01.21	600,000	EUR	628,055	0.82
Carrefour B Frn 18-15.06.22	400,000	EUR	400,720	0.52
Carrefour 0.875% 18-12.06.23	100,000	EUR	102,477	0.13
Dior 0.75% 16-24.06.21	800,000	EUR	808,889	1.05
Elis 1.75% 19-11.04.24	400,000	EUR	414,250	0.54
Fonc Lyon 1.875% 14-26.11.21	500,000	EUR	521,025	0.68
France Government Bond 2.10% 25.07.23 Oat/Infl	1,500,000	EUR	1,950,835	2.53
Hsbc 0.25% 19-17.05.24	500,000	EUR	503,825	0.65
Rci Bq Frn 17-14.03.22	245,000	EUR	245,042	0.32
Socgen 1.25% 19-15.02.24	500,000	EUR	515,975	0.67
Socgen 3.875% 19-28.03.24	700,000	USD	635,803	0.83
Socgen 4% 13-7.6.23 Regs	400,000	EUR	451,176	0.59
St Gobain 0.875% 18-21.09.23	500,000	EUR	516,925	0.67
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	300,000	EUR	304,895	0.40
Veolia 0.892% 19-14.01.24	400,000	EUR	414,688	0.54

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	300,000	EUR	304,794	0.40
			10,798,902	**14.04**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Alstria 2.25% 15-24.03.21	300,000	EUR	309,774	0.40
Commzbk AG 4% 16.09.20 Emtn	380,000	EUR	398,384	0.52
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	600,000	EUR	675,414	0.88
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	400,000	EUR	401,420	0.52
Vw Leasing 0.25% 18-16.02.21	338,000	EUR	339,068	0.44
			2,124,060	**2.76**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	230,000	EUR	248,343	0.32
Barclays 6.625% 11-30.03.2022	500,000	EUR	576,870	0.75
Credit Agri 0.50% 19-24.06.24	700,000	EUR	702,849	0.91
Easyjet 1.75% 16-09.02.23	400,000	EUR	418,316	0.54
Fce Bk Frn 17-26.08.20 Regs	320,000	EUR	318,518	0.41
Lloyds Bk 0.625% 18-15.01.24	500,000	EUR	498,125	0.65
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	130,000	EUR	136,035	0.18
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	300,000	EUR	314,063	0.41
Nat Bui Soc 3.622% 19-26.04.23	300,000	USD	268,443	0.35
Std Chart 1.625% 14-13.06.21	400,000	EUR	412,904	0.54
Ubs Ag Lond 1.25% 14-03.09.21	800,000	EUR	824,496	1.07
Ubs Ln Frn 17-08.06.20	1,000,000	USD	881,576	1.15
			5,600,538	**7.28**
Guernsey - Guernesey - Guernsey - Guernsey				
Cs Gr Fund 1.25% 15-14.04.22	470,000	EUR	486,398	0.63
			486,398	**0.63**
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong				
Cna Constr 1.5% 15-11.02.20	300,000	EUR	302,577	0.39
			302,577	**0.39**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Mol 2.625% 16-28.04.23	450,000	EUR	487,814	0.63
			487,814	**0.63**

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
India - Inde - Indien - India				
Indian Rail 3.73% 19-29.03.24	400,000	USD	358,950	0.47
			358,950	**0.47**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	400,000	EUR	433,688	0.56
Pertamina 5.25% 11-23.5.21	700,000	USD	643,904	0.84
			1,077,592	**1.40**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Shire Acq I 2.875% 16-23.09.23	500,000	USD	443,155	0.58
			443,155	**0.58**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Kgi Sec 0.875% 17-07.12.23	300,000	EUR	302,130	0.39
Unicredit 1% 18-18.01.23	600,000	EUR	595,338	0.78
			897,468	**1.17**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mizu Fin 0.523% 19-10.06.24	672,000	EUR	677,792	0.88
Takeda Phar 1.125% 18-21.11.22	318,000	EUR	328,844	0.43
			1,006,636	**1.31**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazakhstan 1.55% 18-09.11.23	300,000	EUR	315,720	0.41
			315,720	**0.41**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	517,000	EUR	539,340	0.70
Arcelormit 2.875% 14-06.07.20	450,000	EUR	463,253	0.60
Becton 0.174% 19-04.06.21	393,000	EUR	394,607	0.51
Cnh Ind Fin 2.875% 16-17.05.23	600,000	EUR	655,176	0.85
Heid. C Lux 0.5% 18-09.08.22	276,000	EUR	279,356	0.36
Medtrnc 0% 19-02.12.22	444,000	EUR	444,668	0.58
Medtrnc 0.375% 19-07.03.23	400,000	EUR	404,868	0.53
Votorantim 3.5% 15-13.07.22	400,000	EUR	426,984	0.56
			3,608,252	**4.69**

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Sigma 2.625% 17-07.02.24 Regs	350,000	EUR	370,293	0.48
			370,293	**0.48**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 0.875% 19-15.01.24	550,000	EUR	570,477	0.74
Abn Amro 6.25% 11-27.4.22	200,000	USD	190,608	0.25
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	500,000	EUR	518,660	0.67
Bmw Fin 0.125% 19-13.07.22	397,000	EUR	398,707	0.52
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	400,000	EUR	414,180	0.54
Enel Fin 4.25% 18-14.09.23 Regs	250,000	USD	230,938	0.30
Ing Groep 1% 18-20.09.23	200,000	EUR	206,548	0.27
Ing Nv 0% 19-08.04.22 Regs	600,000	EUR	601,902	0.78
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	300,000	EUR	315,582	0.41
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	500,000	EUR	565,940	0.74
Siemens Fin 0.3% 19-28.02.24	333,000	EUR	339,004	0.44
			4,352,546	**5.66**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Norway 3.75% 10-25.5.21	53,000,000	NOK	5,714,672	7.43
			5,714,672	**7.43**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Galp Ener 3% 14-14.01.21	500,000	EUR	521,918	0.68
Portuguese 2.2% 15-17.10.22	1,750,000	EUR	1,895,460	2.46
			2,417,378	**3.14**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia 4.875% 13-25.2.2020 Regs	200,000	USD	178,051	0.23
			178,051	**0.23**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba 1.125% 19-28.02.24	400,000	EUR	411,796	0.54
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	400,000	EUR	396,868	0.52
Bankia 0.875% 19-25.03.24	300,000	EUR	305,883	0.40
Bankia 1% 19-25.06.24 Regs	100,000	EUR	100,594	0.13
Bco Sabadell 1.75% 19-10.05.24 Regs	600,000	EUR	610,782	0.79
Caixabank 1.75% 18-24.10.23 Regs	600,000	EUR	626,862	0.81
Cellnex Tel 3.125% 15-27.07.22	400,000	EUR	430,276	0.56

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Criteria Ca 1.375% 19-10.04.24	600,000	EUR	615,588	0.80
Merl Socimi 2.225% 16-25.04.23	500,000	EUR	533,250	0.69
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	500,000	EUR	508,790	0.66
San Con 1.125% 18-09.10.23	700,000	EUR	725,487	0.94
Spain 0.45% 17-31.10.22	3,050,000	EUR	3,130,856	4.08
Telefonica 3.987% 13-23.1.23	400,000	EUR	457,004	0.59
			8,854,036	**11.51**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Akelius Res 1.5% 16-23.01.22	450,000	EUR	465,548	0.61
Nordea Bank Frn 17-29.5.20 Regs	600,000	USD	528,461	0.68
Scania Frn 18-19.10.20	360,000	EUR	360,385	0.47
			1,354,394	**1.76**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 4.125% 14-11.04.23	400,000	EUR	404,748	0.53
			404,748	**0.53**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 1.375% 16-17.05.24	500,000	EUR	523,295	0.68
At&T Inc 1.3% 15-05.09.23	500,000	EUR	522,995	0.68
Bafc 1.375% 14-10.09.21	560,000	EUR	578,413	0.75
Bax 0.40% 19-15.05.24	600,000	EUR	606,114	0.79
Citigp 0.75% 16-26.10.23	600,000	EUR	614,226	0.80
Citigp 2.4% 15-18.02.20	350,000	USD	307,498	0.40
Cs Ny 5.4% 10-14.01.20	100,000	USD	89,106	0.12
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	400,000	EUR	410,056	0.53
Fidelity Nl 0.75% 19-21.05.23	400,000	EUR	408,264	0.53
Fiserv 0.375% 19-01.07.23	463,000	EUR	466,153	0.61
Gen Elec 0.375% 17-17.05.22	700,000	EUR	704,290	0.92
General Motors Frn 17-10.05.21	250,000	EUR	251,098	0.33
General Motors Frn 18-26.03.22	353,000	EUR	348,227	0.45
Gs 1.375% 17-15.05.24	600,000	EUR	622,134	0.81
Hca 4.25% 14-15.10.19	100,000	USD	88,171	0.11
Mohawk Ind 2% 15-14.01.22	450,000	EUR	470,894	0.61
Pricelineco 0.8% 17-10.03.22	400,000	EUR	408,996	0.53
Sabine Pass 5.625% 14-01.02.21	400,000	USD	364,770	0.47
Usa 0.625% 18-15.04.23 /Infl	4,100,000	USD	3,746,745	4.86

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Xylem 2.25% 16-11.03.23	400,000	EUR	428,140	0.56
			11,959,585	**15.54**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**72,753,707**	**94.57**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**72,753,707**	**94.57**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Options - Options - Optionen - Opties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Put Cdxig532 -Markit Dcx 0.65 17.07.19	4,000,000	USD	752	0.00
			752	**0.00**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**752**	**0.00**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**752**	**0.00**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	735	USD	984,598	1.28
			984,598	**1.28**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**984,598**	**1.28**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**984,598**	**1.28**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**73,739,057**	**95.85**

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Options - Options - Optionen - Opties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Put Cdxig532 -Markit Dcx 0.8 17.07.19	(4,000,000)	USD	(320)	(0.00)
			(320)	**(0.00)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(320)**	**(0.00)**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**(320)**	**(0.00)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(320)**	**(0.00)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**73,738,737**	**95.85**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			73,647,317	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Total Return Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	15.54
France - France - Frankreich - Frankrijk	14.04
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	11.51
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	7.43
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	7.28
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.97
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.66
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	4.33
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.14
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	2.76
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.99
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.93
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.76
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	1.40
Japan - Japon - Japan - Japan	1.31
Italy - Italie - Italien - Italië	1.17
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.16
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.76
Guernsey - Guernesey - Guernsey - Guernsey	0.63
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.63
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.58
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	0.53
Australia - Australie - Australien - Australië	0.52
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije	0.52
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.51
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	0.51
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.48
India - Inde - Indien - India	0.47
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.41
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	0.39
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's	0.30
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.23
	95.85

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	28.68

Candriam Bonds Total Return Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	27.72
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	13.17
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.60
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.93
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.38
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2.20
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.18
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.51
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.46
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.39
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.28
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.05
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.82
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.81
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.67
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.66
Various Capital Goods - Biens d'équipement divers - Sonstige Investitionsgüter - Diverse kapitaalgoederen	0.61
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.60
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.54
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.48
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.47
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.40
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.13
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.11
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.00
	95.85

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019

Note 1 - General Information

Candriam Bonds (hereafter "the SICAV" or "the Fund"), is an investment company with variable capital in accordance with the part I of the law of December 17, 2010 concerning Undertakings for Collective Investment ("the Law"), as amended.

Its Articles of Incorporation were filed with the Register of Trade and Companies of Luxembourg at Luxembourg and were published in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" dated August 24, 1989. They have been modified several times, in particular, for the last time, June 26, 2018. The corresponding modifications were published in the "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" ("RESA").

The SICAV is registered in the Register of Trade and Companies of Luxembourg under the number B-30659.

The SICAV capital is at all times equal to its total net assets and is represented by fully paid up and undesignated shares at par value.

The SICAV is a multiple sub-fund fund, meaning that it is composed of several sub-funds each of which represents a specific collection of assets and liabilities and corresponds to a separate investment policy.

The structure of multiple sub-funds offers investors not only the advantage of being able to choose between different sub-funds but also of being able to switch between these sub-funds. In each sub-fund, the SICAV may issue shares in different classes, which vary in particular by having different fees and commissions or in terms of their distribution policy.

The shares are only available in registered form.

The categories that may be issued comprise:

- The **Classique** class is offered for individuals and companies. It comprises distribution shares and capitalisation shares.
- The **N** class is reserved for distributors specially authorised by the Management Company. It consists only of capitalisation shares.
- The **I** class is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It comprises distribution shares and capitalisation shares.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019

Note 1 - Généralités

Candriam Bonds (ci-après « la SICAV » ou le « Fonds »), est une Société d'Investissement à Capital Variable constituée conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif (« la Loi »), telle que modifiée.

Ses statuts ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg et ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations le 24 août 1989. Ils ont été modifiés à plusieurs reprises et notamment le 26 juin 2018 pour la dernière fois. Les modifications correspondantes ont été publiées au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA).

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B-30659.

Le capital de la SICAV est à tout moment égal au total de ses actifs nets et est représenté par des actions émises sans désignation de valeur nominale et entièrement libérées.

La SICAV se présente comme un OPCVM à compartiments multiples, c'est-à-dire qu'elle se compose de plusieurs compartiments représentant chacun une masse d'avoirs et d'engagements spécifiques et correspondant chacun à une politique d'investissement distincte.

La structure de compartiments multiples offre aux investisseurs l'avantage de pouvoir choisir entre différents compartiments, mais aussi de pouvoir ensuite passer d'un compartiment à un autre. Dans chaque compartiment, la SICAV pourra émettre des actions de classes différentes se distinguant notamment par des droits et commissions différentes ou par leur politique de distribution.

Les actions ne sont plus disponibles que sous forme nominative.

Les classes qui pourront être émises sont les suivantes :

- La classe **Classique** est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales. Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.
- La classe **N** est réservée à des distributeurs spécialement agréés par la Société de Gestion. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe **I** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Erläuterung 1 - Allgemeines

Candriam Bonds (im Folgenden „die SICAV“ oder „der Fonds“) ist eine „Société d'Investissement à 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 26. Juni 2018 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden im „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 Aktien des Fonds nur noch in Form von Namensaktien verfügbar.

Es können folgende Aktienklassen ausgegeben werden:

- Die Aktienklasse **Classique** wird natürlichen und juristischen Personen angeboten. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse **N** ist Vertriebsstellen vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen sind. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.
- Die Aktienklasse **I** ist institutionellen Anlegern vorbehalten; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 250.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019

Toelichting 1 - Algemeen

Candriam Bonds (hierna “de BEVEK” of “het Fonds”) is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal die opgericht werd conform de bepalingen van Deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging (“de Wet”), zoals gewijzigd.

De statuten zijn gedeponeerd in het handels- en vennootschapsregistervan en te Luxemburg en werden op 24 augustus 1989 gepubliceerd in het “Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations”. Zij werden meermaals gewijzigd, en voor het laatst op 26 juni 2018. De overeenkomstige wijzigingen werden in het “Recueil Electronique des Sociétés et Associations” (“RESA”) bekendgemaakt.

De BEVEK is ingeschreven in het Handels- en vennootschapsregister van Luxemburg, onder nummer B-30659.

Het kapitaal van de BEVEK is op elk moment gelijk aan haar netto-activa en wordt vertegenwoordigd door volgestorte aandelen uitgegeven zonder aanduiding van nominale waarde.

De BEVEK is een fonds met verschillende compartimenten, d.w.z. dat ze bestaat uit verschillende compartimenten die elk een geheel van specifieke tegoeden en verbintenissen vertegenwoordigen en allemaal een afzonderlijke beleggingspolitiek hebben.

De structuur, bestaande uit meervoudige compartimenten, biedt investeerders het voordeel dat ze kunnen kiezen tussen verschillende compartimenten, maar ook van het ene naar het andere compartiment kunnen overstappen. In elk deelfonds kan de BEVEK aandelen van verschillende klassen uitgeven. Deze klassen onderscheiden zich van elkaar o.a. door hun rechten en provisies of door hun uitkeringsbeleid.

De aandelen enkel beschikbaar onder nominatieve vorm.

De klassen waarin aandelen uitgegeven kunnen worden zijn de volgende:

- De klasse **Classique** wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen. Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.
- De klasse **N** is gereserveerd voor verdelers die speciaal erkend zijn door de Beheermaatschappij. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.
- De klasse **I** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 250.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 1 - General Information (continued)

- The **I2** class is a share class with no performance fees which is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000, or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It comprises distribution shares and capitalisation shares.

- The **PI** class is reserved for institutional investors which subscribe before the sub-fund has attained a critical size in terms of assets under management. The minimum initial subscription is EUR 1,000,000, or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies (the Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day). This class will remain open to subscriptions until one of the following events occurs: (i) the period set by the Board of Directors has expired; (ii) the sub-fund has attained a critical size in terms of assets under management, as defined by the Board of Directors; (iii) the Board of Directors has decided, on justified grounds, to close this class to subscriptions. The Board of Directors has the option of re-opening this share class at its discretion, without being obliged to inform investors beforehand. It consists only of capitalisation shares.

- The **S** class is open to institutional investors which have been individually approved by the Management Company, with a minimum initial subscription of EUR 25,000,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It consists only of capitalisation shares.

- The **S2** class is open to institutional investors which have been individually approved by the Management Company, with a minimum initial subscription of EUR 100,000,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. S2 class consists only of capitalisation shares.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

- La classe **I2** est une classe d'actions, sans commissions de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000, ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

- La classe **PI** réservée aux investisseurs institutionnels qui souscrivent avant que le compartiment n'ait atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion. La souscription initiale minimale est d'EUR 1.000.000, ou son équivalent en devise pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation). Cette classe restera ouverte à la souscription jusqu'à la survenue d'un des événements suivants : (i) la durée fixée par le Conseil d'Administration est écoulée (ii) le compartiment a atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion, telle que définie par le Conseil d'Administration, (iii) le Conseil d'Administration a décidé, pour des motifs justifiés, de fermer cette classe à la souscription. Le Conseil d'Administration a la faculté de rouvrir cette classe d'actions, à sa discrétion, et sans devoir en informer les investisseurs au préalable. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **S** est offerte aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 25.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **S2** est offerte aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 100.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Bei der Anteilsklasse **I2** handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr. Sie ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren anfängliche Mindestzeichnung EUR 250.000 beträgt bzw. deren Gegenwert in Fremdwährungen für auf Fremdwährungen lautende Anteilsklassen. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteislinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

- Die Anteilsklasse **PI**, die den institutionellen Anlegern vorbehalten ist, die Anteile zeichnen, bevor der Teilfonds in Bezug auf das verwaltete Vermögen ((AuM) eine kritische Größe erreicht hat. Die Mindestzeichnung bei Erstzeichnung beläuft sich auf EUR 1.000.000 bzw. deren Gegenwert in Fremdwährung für auf Fremdwährungen lautende Anteilsklassen (dieser Mindestzeichnungsbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist); Diese Anteilsklasse steht bis zum Eintritt eines der nachstehend aufgeführten Ereignisse zur Zeichnung offen: (i) die vom Verwaltungsrat festgelegte Dauer ist abgelaufen (ii) der Teilfonds hat in Bezug auf das vom Verwaltungsrat festgelegte verwaltete Vermögen (AuM) eine kritische Größe erreicht, (iii) der Verwaltungsrat hat den Beschluss gefasst, diese Anteilsklasse bei begründetem Anlass für die Zeichnung zu schließen. Der Verwaltungsrat kann diese Aktienklasse nach seinem Ermessen und ohne hierzu die Anleger im Voraus darüber informieren zu müssen, erneut öffnen. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Anteile.

- Die Aktienklasse **S** wird institutionellen Anlegern angeboten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens autorisiert wurden; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 25.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

- Die Aktienklasse **S2** wird institutionellen Anlegern angeboten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens autorisiert wurden; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 100.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **I2** is een aandelencategorie zonder prestatieprovisie, exclusief voorbehouden aan institutionele beleggers, met een minimuminleg van 250.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta's voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de raad van bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

- De klasse **PI**, voorbehouden aan institutionele beleggers die inschrijven vóór het compartiment een kritieke massa heeft bereikt in termen van vermogen onder beheer. De minimale eerste inschrijving bedraagt 1.000.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor de klassen die in een andere valuta luiden (dat minimum kan naar goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd). Deze klasse zal open blijven voor inschrijving tot een van de volgende gebeurtenissen plaatsvindt: (i) de door de raad van bestuur vastgelegde termijn is verstreken; (ii) het compartiment heeft een kritieke massa bereikt in termen van vermogen onder beheer, zoals gedefinieerd door de raad van bestuur; (iii) de raad van bestuur heeft, om gerechtvaardigde redenen, beslist deze klasse te sluiten voor inschrijving. De raad van bestuur heeft de mogelijkheid deze aandelencategorie weer open te stellen, naar eigen goeddunken en zonder de beleggers daar vooraf op de hoogte van te moeten brengen. Deze categorie biedt alleen kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **S** is voorbehouden voor institutionele beleggers die speciaal erkend zijn door de beheermaatschappij en met een initiële inleg van minimaal 25.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Klasse S biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **S2** is voorbehouden voor institutionele beleggers die speciaal erkend zijn door de beheermaatschappij en met een initiële inleg van minimaal 100.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 1 - General Information (continued)

- The **Z** class is reserved:
  - For institutional/professional investors approved by the Management Company. Since the portfolio management activity for this class is remunerated directly via the contract concluded with the investor, no portfolio management fee will be charged on the assets of this class.
  - For UCIs approved by the Management Company and managed by an entity of the Candriam Group.

It comprises distribution shares and capitalisation shares.

- The **V** class is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 20,000,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It consists only of capitalisation shares.

- The **V2** class is a share class with no performance fee and is restricted to institutional/professional investors, distributors and/or intermediaries approved by the Management Company, and whose initial minimum subscription is EUR 20,000,000 or the equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (this amount can be reviewed at the directors' discretion; in this case, equal treatment of shareholders must be ensured on the same valuation day). It comprises distribution shares and capitalisation shares.

- The **LOCK** class (hereinafter **L** class) is a share class linked to a mechanism aimed at limiting the capital risk taken. This mechanism is offered only by Belfius Banque S.A. (hereinafter “Belfius”), the sole distributor authorized to distribute these shares. By investing in this class, the investor agrees that the shares be sold automatically as soon as the net asset value has reached a predetermined amount (activation price). Thus when Belfius ascertains that the net asset value is equal to or lower than the activation price, a redemption order is automatically generated and executed as soon as possible. The sale order will be globalized at the first cut-off date (closing date for receipt of orders) following the date on which the net asset value that gave rise to the automatic triggering of the redemption order was calculated. Given the specific nature of this class, potential investors are invited, before subscribing, to obtain information from their financial adviser at Belfius in order to familiarize themselves with the technical and operational requirements related to this mechanism. It consists only of capitalisation shares.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

- La classe **Z** est réservée :
  - Aux investisseurs institutionnels/professionnels approuvés par la Société de Gestion. L’activité de gestion de portefeuille pour cette classe étant directement rémunérée via le contrat conclu avec l’investisseur, aucune commission de gestion de portefeuille ne sera prélevée sur les actifs de cette classe.
  - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.

Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

- La classe **V** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 20.000.000 (ou, sur décision du Conseil d’Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d’Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d’évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **V2** est une classe d’actions sans commission de performance, réservée à des investisseurs institutionnels / professionnels, des distributeurs et/ou des intermédiaires, approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est d’EUR 20.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs ; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d’évaluation). Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

- La classe **LOCK** (ci-après dénommée classe **L**) est une classe d’actions à laquelle se greffe un mécanisme visant à limiter le risque de capital encouru. Ce mécanisme n’est offert que par Belfius Banque S.A. (ci-après « Belfius »), seul distributeur autorisé à commercialiser ces actions. En investissant dans cette classe, l’investisseur accepte que les actions soient vendues automatiquement dès que la valeur nette d’inventaire a atteint un montant déterminé (cours d’activation). Ainsi, lorsque Belfius constate que la valeur nette d’inventaire est égale ou inférieure au cours d’activation, un ordre de rachat est automatiquement généré et exécuté dans les meilleurs délais. L'ordre de vente sera globalisé dans le premier « cut-off » (date de clôture de réception des ordres) suivant le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire qui a entrainé le déclenchement automatique de l’ordre de rachat. Etant donné la spécificité de cette classe, les investisseurs potentiels sont invités, avant de souscrire, à se renseigner auprès de leur conseiller financier chez Belfius afin de prendre connaissance des impératifs techniques et opérationnels liés à ce mécanisme. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Anlageklasse **Z** ist:

  - Den institutionellen/professionellen und von der Managementgesellschaft zugelassenen Anlegern vorbehalten. Das Portfoliomanagement dieser Anlageklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Auf die Vermögen dieser Aktienklasse wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.
  - Den von der Managementgesellschaft gebilligten und von einer Gesellschaft der Gruppe Candriam verwalteten OGA vorbehalten.

Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

- Die Aktienklasse **V** ist institutionellen Anlegern vorbehalten; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 20.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

- Bei der Klasse **V2** handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr, die den von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend gebilligten institutionellen/ professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist und deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 20.000.000 beträgt bzw. dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung bei den auf Fremdwährung lautenden Anlageklassen entspricht. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sicher gestellt wird. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

- Die Aktienklasse **LOCK** (nachstehend bezeichnet als Klasse **L**) ist eine Aktienklasse, die mit einem bestimmten Mechanismus verknüpft ist. Dieser zielt darauf ab, das Anlagerisiko des investierten Kapitals in Grenzen zu halten. Lediglich Belfius Banque S.A. (nachstehend bezeichnet als „Belfius“) bietet diesen Mechanismus an. Sie besitzt als einzige Vertriebsstelle die Zulassung für den Vertrieb dieser Anteile. Der Anleger, der in diese Aktienklasse investiert, akzeptiert mit seiner Anlage, dass die Aktien automatisch veräußert werden, sobald der Nettoinventarwert einen bestimmten Betrag (Aktivierungskurs) erreicht. In diesem Sinne wird automatisch möglichst schnell ein Rücknahmeauftrag generiert und ausgeführt, sobald Belfius feststellt, dass der Nettoinventarwert dem Aktivierungskurs entspricht oder darunter liegt. Der Verkaufsauftrag wird zum ersten „Cut-Off“-Zeitpunkt (Orderannahme-Schlusszeit) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwertes, der zur automatischen Auslösung des Rücknahmeauftrags führte, global erfasst. In Anbetracht der Besonderheit dieser Klasse werden die potenziellen Anleger vor der Zeichnung aufgefordert, sich an ihren Finanzberater bei der Belfius zu adressieren, um die mit diesem Mechanismus verbundenen technischen und operationellen Voraussetzungen zur Kenntnis zu nehmen. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **Z** is voorbehouden:

  - Voor institutionele/professionele beleggers die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij. Aangezien de portefeuillebeheeractiviteit voor deze klasse direct wordt vergoed via het contract dat met de belegger is afgesloten, zal er geen provisie voor portefeuillebeheer worden afgehouden van de activa van deze klasse.
  - Aan ICB's die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij en worden beheerd door een entiteit van de groep Candriam.

Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

- De klasse **V** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 20.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **V2** is een vermogenscategorie zonder prestatieprovisie, voorbehouden voor institutionele beleggers/professionals, distributeurs en/of tussenpersonen, goedgekeurd door de beheermaatschappij, met een minimuminleg van 20.000.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta's voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta (dat bedrag kan door de bestuurders worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd). Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

- De klasse **LOCK** (hierna klasse **L** genoemd) is een klasse van aandelen met een mechanisme om het gelopen kapitaalrisico te beperken. Dit mechanisme wordt enkel aangeboden door Belfius Bank N.V. (hierna “Belfius”), de enige distributeur die de toelating heeft om deze aandelen te verhandelen. Door in deze klasse te beleggen, aanvaardt de belegger dat de aandelen automatisch worden verkocht zodra de netto-inventariswaarde een bepaald bedrag (activeringskoers) heeft bereikt. Als Belfius dus vaststelt dat de netto-inventariswaarde gelijk is aan of kleiner is dan de activeringskoers, wordt automatisch een inkooporder gegenereerd en zo snel mogelijk uitgevoerd. Het verkooporder zal worden gebundeld in de eerste “cut-off” (afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders) na de berekeningsdag van de netto-inventariswaarde die automatisch het aankooporder heeft gegenereerd. Gezien de specificiteit van deze klasse worden de potentiële beleggers verzocht om vóór elke inschrijving informatie in te winnen bij hun financieel adviseur bij Belfius om kennis te nemen van de technische en operationele vereisten van dit mechanisme. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 1 - General Information (continued)

- The **R** class, which is reserved for financial intermediaries (including distributors and platforms) which:

- have separate arrangements with their clients for the provision of investment services related to the sub-fund, and

- are not entitled to receive from the Management Company and to retain, on account of their applicable laws and regulations or further to agreements with their clients, any fees, commissions or other monetary benefits in connection with the provision of the above-mentioned investment service.

It consists only of capitalisation shares.

- The **R2** class is reserved:

- To distributors and/or intermediaries approved by the Management Company and which do not receive, for investments in this class, any form of remuneration from an entity of the Candriam Group when the final investments in the shares are made in the context of a mandate.

- To UCIs approved by the Management Company.

It comprises distribution shares and capitalisation shares.

The share in annual profit of holders of capitalisation shares is capitalized whereas distribution shares entitle their holders to receive a share in annual profit in the form of a cash dividend.

- Hedging against fluctuations in the reference currency: the aim of such hedging is to attenuate the effect of exchange-rate fluctuations between the reference currency of the sub-fund and the currency in which the share class is denominated. The aim of this type of hedging is to attain a performance (adjusted in particular for the interest-rate differential between the two currencies) that is reasonably comparable between the hedged class and the (equivalent) class denominated in the reference currency of the sub-fund. This type of hedging will be identified by the addition of the suffix **H** in the name of the class.

- Hedging against the exchange-rate exposure of the assets that make up the portfolio: the aim of such hedging is to attenuate the effect of exchange-rate fluctuations between the currencies in which the sub-fund's assets are held and the currency in which the share class is denominated. This type of hedging will be identified by the addition of the suffix **AH** in the name of the class.

The aim of these two types of hedging is to attenuate the exchange-rate risk.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

- La classe **R** est réservée aux intermédiaires financiers (incluant les distributeurs et plateformes) qui :

- ont des arrangements distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et

- n'ont pas le droit d'accepter et conserver de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables ou suite à des conventions avec leurs clients, des droits, commissions ou autres avantages monétaires en rapport avec la fourniture du service d'investissement susmentionné.

Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **R2** est réservée :

- aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.

- aux OPC approuvés par la Société de Gestion.

Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

La part du détenteur d'une action de capitalisation dans le bénéfice annuel est capitalisée tandis que l'action de distribution confère à son détenteur le droit de percevoir, sous forme de dividende en espèces, une quote-part du bénéfice annuel.

- Une couverture contre les fluctuations de la devise de référence : une telle couverture vise à réduire l'effet des fluctuations de taux de change entre la devise de référence du compartiment et la devise dans laquelle la classe d'actions est libellée. Ce type de couverture vise à atteindre une performance (ajustée notamment de la différence de taux d'intérêt entre les deux devises) raisonnablement comparable entre la classe couverte et celle (équivalente) libellée dans la devise de référence du compartiment. Ce type de couverture sera identifié par l'ajout du suffixe **H** dans la dénomination de la classe.

- Une couverture contre l'exposition de change des actifs composant le portefeuille : une telle couverture vise à réduire l'effet des fluctuations de taux de change entre les devises dans lesquelles sont détenus les actifs du compartiment et la devise dans laquelle est libellée la classe. Ce type de couverture sera identifié par l'ajout du suffixe **AH** dans la dénomination de la classe.

Ces deux types de couverture ont pour objectif d'atténuer le risque de change.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Klasse **R** ist den Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich den Vertriebsstellen und Plattformen), die:

- mit ihren Kunden gesonderte Vereinbarungen über die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen im Zusammenhang mit dem Teilfonds getroffen haben, und

- nicht berechtigt sind, aufgrund der für sie geltenden Gesetze und Vorschriften oder aufgrund von mit ihren Kunden abgeschlossenen Verträgen von der Verwaltungsgesellschaft irgendwelche Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte Vorteile im Zusammenhang mit der Erbringung der vorgenannten Wertpapierdienstleistung zu akzeptieren und einzubehalten.

Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

- Die Anlageklasse **R2** ist:

- Sie ist den Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft gebilligt wurden und die für die Anlagen in dieser Klasse kein Entgelt einer Gesellschaft der Gruppe Candriam erhalten, wenn die endgültigen Anlagen in Aktien im Rahmen eines Mandats erfolgen.

- Sie ist den von der Verwaltungsgesellschaft gebilligten OGA vorbehalten.

Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

Der Anteil eines Inhabers von thesaurierenden Aktien am Jahresgewinn wird thesauriert, während ausschüttende Aktien ihren Inhabern das Recht verleihen, einen prozentualen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Barausschüttung zu erhalten.

- Eine Absicherung gegen Schwankungen der Referenzwährung: Eine Absicherung dieser Art soll die Auswirkungen der Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung verringern, auf die die Aktienklasse lautet. Diese Art der Absicherung zielt auf eine Performance ab (bereinigt insbesondere um die Zinsdifferenz zwischen den beiden Währungen), die in hinreichender Weise der Performance der abgesicherten Klasse und der auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden (äquivalenten) Klasse vergleichbar ist. Diese Art der Absicherung wird kenntlich gemacht, indem der Bezeichnung der Anlageklasse der Suffix **H** hinzugefügt wird.

- Absicherung des Fremdwährungsrisikos der Vermögenswerte des Portfolios: Diese Absicherung soll die Auswirkung von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, in denen die Vermögenswerte des Teilfonds gehalten werden, und der Währung, auf die die Klasse lautet, verringern. Diese Art der Absicherung wird kenntlich gemacht, indem der Bezeichnung der Anlageklasse der Suffix **AH** hinzugefügt wird.

Diese beiden Absicherungsarten sollen das Wechselkursrisiko verringern.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **R** is voorbehouden aan financiële tussenpersonen (inclusief distributeurs en platformen) die:

- een andere regeling getroffen hebben met hun klanten voor het verstrekken van beleggingsdiensten met betrekking tot het compartiment; en

- hebben, als gevolg van de geldende wetten en reglementen of als gevolg van de overeenkomsten met hun klanten, niet het recht van de beheermaatschappij rechten, provisies of andere monetaire voordelen te aanvaarden en te behouden in verband met de levering van de bovenvermelde beleggingsservice.

Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **R2** is voorbehouden:

- Aan de distributeurs en/of tussenpersonen die zijn erkend door de beheermaatschappij en die voor de beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van bezoldiging van een entiteit van de groep Candriam ontvangen, als de uiteindelijke beleggingen in de aandelen plaatsvinden in het kader van een mandaat.

- Voor ICB's die zijn erkend door de beheermaatschappij.

Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

Het aandeel van de houder van een kapitalisatieaandeel in de jaarlijkse winst wordt gekapitaliseerd, terwijl het winstuitkerend aandeel de houder het recht geeft om in de vorm van een dividend in contanten een deel van de jaarlijkse winst te ontvangen.

- Een dekking tegen schommelingen van de referentievaluta: zo'n dekking is bedoeld om het effect van wisselkoersschommelingen tussen de referentievaluta van het compartiment en de valuta waarin de aandelenklasse is uitgedrukt, te beperken. Dit type dekkingstransactie is bedoeld om een rendement te behalen (aangepast voor met name het renteverschil tussen de beide valuta's) dat redelijk vergelijkbaar is tussen de gedekte klasse en de (gelijkwaardige) klasse die in de referentievaluta van het compartiment luidt. Dit type dekking kan worden herkend aan het suffix **H** in de naam van de klasse.

- Une couverture contre l'exposition de change des actifs composant le portefeuille : une telle couverture vise à réduire l'effet des fluctuations de taux de change entre les devises dans lesquelles sont détenus les actifs du compartiment et la devise dans laquelle est libellée la classe. Ce type de couverture sera identifié par l'ajout du suffixe **AH** dans la dénomination de la classe.

Ces deux types de couverture ont pour objectif d'atténuer le risque de change.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 1 - General Information (continued)

The shares issued are described in detail in the section "Changes in the number of shares outstanding for the period ended" of the various sub-funds.

Abbreviations

- CEURH = Classique EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- CEURU = Classique EUR Unhedged
- CQ = Classique Quarterly
- CUSDH = Classique USD Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IEURH = I EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IEURU = I EUR Unhedged
- IGBPH = I GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IGBPU = I GBP Unhedged
- IQ = I Quarterly
- IQEURH = I Quarterly EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IQGBPH = I Quarterly GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IUSDH = I USD Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IUSDU = I USD Unhedged
- NEURH = N EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- NEURU = N EUR Unhedged
- R2EURAH = R2 EUR A Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- R2EURU = R2 EUR Unhedged
- R2USDH = R2 USD Hedged (closed in 2017)
- RCHFH = R CHF Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- REH = R EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- REURU = R EUR Unhedged
- RGBPH = R GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- RGBPU = R GBP Unhedged
- RQ = R Quarterly
- RQGBPH = R Quarterly GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- RQGBPU = R Quarterly GBP Unhedged
- RUSDH = R USD Hedged (closed in 2017)
- SGBPH = S GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- SUSDU = S USD Unhedged

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

Les actions émises sont décrites en détail à la section « Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée » des différents compartiments.

Abréviations

- CEURH = Classique EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- CEURU = Classique EUR Unhedged
- CQ = Classique Quarterly
- CUSDH = Classique USD Hedged (couverte contre le risque de change)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- IEURH = I EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- IEURU = I EUR Unhedged
- IGBPH = I GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- IGBPU = I GBP Unhedged
- IQ = I Quarterly
- IQEURH = I Quarterly EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- IQGBPH = I Quarterly GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- IUSDH = I USD Hedged (couverte contre le risque de change)
- IUSDU = I USD Unhedged
- NEURH = N EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- NEURU = N EUR Unhedged
- R2EURAH = R2 EUR A Hedged (couverte contre le risque de change)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- R2EURU = R2 EUR Unhedged
- R2USDH = R2 USD Hedged (clôturée en 2017)
- RCHFH = R CHF Hedged (couverte contre le risque de change)
- REH = R EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- REURU = R EUR Unhedged
- RGBPH = R GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- RGBPU = R GBP Unhedged
- RQ = R Quarterly
- RQGBPH = R Quarterly GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- RQGBPU = R Quarterly GBP Unhedged
- RUSDH = R USD Hedged (clôturée en 2017)
- SGBPH = S GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- SUSDU = S USD Unhedged

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Die ausgegebenen Aktien werden im Abschnitt „Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die endende Berichtsperiode“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Abkürzungen

- CEURH = Classique EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- CEURU = Classique EUR Unhedged
- CQ = Classique Quarterly
- CUSDH = Classique USD Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IEURH = I EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IEURU = I EUR Unhedged
- IGBPH = I GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IGBPU = I GBP Unhedged
- IQ = I Quarterly
- IQEURH = I Quarterly EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IQGBPH = I Quarterly GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IUSDH = I USD Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IUSDU = I USD Unhedged
- NEURH = N EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- NEURU = N EUR Unhedged
- R2EURAH = R2 EUR A Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- R2EURU = R2 EUR Unhedged
- R2USDH = R2 USD Hedged (geschlossen in 2017)
- RCHFH = R CHF Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- REH = R EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- REURU = R EUR Unhedged
- RGBPH = R GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- RGBPU = R GBP Unhedged
- RQ = R Quarterly
- RQGBPH = R Quarterly GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- RQGBPU = R Quarterly GBP Unhedged
- RUSDH = R USD Hedged (geschlossen in 2017)
- SGBPH = S GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- SUSDU = S USD Unhedged

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De uitgegeven aandelen worden gedetailleerd beschreven in het deel “Wijzigingen in het aantal aandelen in omloop voor de periode afgesloten” van de verschillende compartimenten.

Afkortingen

- CEURH = Classique EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- CEURU = Classique EUR Unhedged
- CQ = Classique Quarterly
- CUSDH = Classique USD Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- IEURH = I EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- IEURU = I EUR Unhedged
- IGBPH = I GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- IGBPU = I GBP Unhedged
- IQ = I Quarterly
- IQEURH = I Quarterly EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- IQGBPH = I Quarterly GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- IUSDH = I USD Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- IUSDU = I USD Unhedged
- NEURH = N EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- NEURU = N EUR Unhedged
- R2EURAH = R2 EUR A Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- R2EURU = R2 EUR Unhedged
- R2USDH = R2 USD Hedged (gesloten in 2017)
- RCHFH = R CHF Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- REH = R EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- REURU = R EUR Unhedged
- RGBPH = R GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- RGBPU = R GBP Unhedged
- RQ = R Quarterly
- RQGBPH = R Quarterly GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- RQGBPU = R Quarterly GBP Unhedged
- RUSDH = R USD Hedged (gesloten in 2017)
- SGBPH = S GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico’s)
- SUSDU = S USD Unhedged

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 1 - General Information (continued)

Abbreviations (continued)

- V2GBPH = V2 GBP Hedged (closed in 2017)
- V2GBPU = V2 GBP Unhedged
- V2QGBPH = V2 Quarterly GBP Hedged (closed in 2017)
- VEURH = V EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- VEURU = V EUR Unhedged
- VQEURH = V Quarterly EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- VUSDH = V USD Hedged (closed in 2017)
- ZEURAH = Z EUR A Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- ZEURH = Z EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- ZEURU = Z EUR Unhedged
- ZUSDH = Z USD Hedged (hedged against exchange-rate risk)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

Abréviations (suite)

- V2GBPH = V2 GBP Hedged (clôturée en 2017)
- V2GBPU = V2 GBP Unhedged
- V2QGBPH = V2 Quarterly GBP Hedged (clôturée en 2017)
- VEURH = V EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- VEURU = V EUR Unhedged
- VQEURH = V Quarterly EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- VUSDH = V USD Hedged (clôturée en 2017)
- ZEURAH = Z EUR A Hedged (couverte contre le risque de change)
- ZEURH = Z EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- ZEURU = Z EUR Unhedged
- ZUSDH = Z USD Hedged (couverte contre le risque de change)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Abkürzungen (Fortsetzung)

- V2GBPH = V2 GBP Hedged (geschlossen in 2017)
- V2GBPU = V2 GBP Unhedged
- V2QGBPH = V2 Quarterly GBP Hedged (geschlossen in 2017)
- VEURH = V EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- VEURU = V EUR Unhedged
- VQEURH = V Quarterly EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- VUSDH = V USD Hedged (geschlossen in 2017)
- ZEURAH = Z EUR A Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- ZEURH = Z EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- ZEURU = Z EUR Unhedged
- ZUSDH = Z USD Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

Afkortingen (vervolg)

- V2GBPH = V2 GBP Hedged (gesloten in 2017)
- V2GBPU = V2 GBP Unhedged
- V2QGBPH = V2 Quarterly GBP Hedged (gesloten in 2017)
- VEURH = V EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- VEURU = V EUR Unhedged
- VQEURH = V Quarterly EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- VUSDH = V USD Hedged (gesloten in 2017)
- ZEURAH = Z EUR A Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- ZEURH = Z EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- ZEURU = Z EUR Unhedged
- ZUSDH = Z USD Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 1 - General Information (continued)

23 sub-funds are currently available to investors:

- Candriam Bonds Capital Securities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, denominated in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, denominated in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, denominated in USD;
- Candriam Bonds Euro, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Diversified, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Government, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global High Yield, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, denominated in EUR;
- Candriam Bonds International, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Total Return, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, denominated in EUR;

The Board of Directors of the SICAV decided, by way of a joint merger plan dated March 1, 2019, to merge on May 17, 2019:

- the Candriam Bonds Euro Convergence sub-fund with the Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies sub-fund; and

- the Candriam Bonds USD sub-fund with the Candriam Bonds International sub-fund.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

23 compartiments sont actuellement ouverts à la souscription :

- Candriam Bonds Capital Securities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Euro, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Diversified, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Government, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Long Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Short Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Government, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds International, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, libellé en EUR ;

Le conseil d'administration de la SICAV a décidé par un projet commun de fusion daté du 1er mars 2019 de fusionner en date du 17 mai 2019 :

- le compartiment Candriam Bonds Euro Convergence dans le compartiment Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies ; et

- le compartiment Candriam Bonds USD dans le compartiment Candriam Bonds International.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Zurzeit stehen den Anlegern 23 Teilfonds zur Verfügung:

- Candriam Bonds Capital Securities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Markets, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Corporate, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Diversified, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Government, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro High Yield, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Long Term, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Short Term, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Government, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global High Yield, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds International, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Total Return, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, ausgedrückt in EUR;

Der Verwaltungsrat der SICAV hat im Zuge eines gemeinsamen Verschmelzungsplans vom 1. März 2019 den Beschluss gefasst, am 17. Mai 2019 die folgenden Teilfonds zu verschmelzen:

- den Teilfonds Candriam Bonds Euro Convergence im Teilfonds Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies; sowie

- den Teilfonds Candriam Bonds USD im Teilfonds Candriam Bonds International.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De beleggers kunnen momenteel beschikken over 23 compartimenten van aandelen:

- Candriam Bonds Capital Securities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Euro, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Diversified, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Government, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global High Yield, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds International, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Total Return, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, uitgedrukt in EUR;

De raad van bestuur van de BEVEK heeft bij een gemeenschappelijk fusieproject van 1 maart 2019 beslist per 17 mei 2019 de volgende compartimenten te fuseren:

- Het compartiment Candriam Bonds Euro Convergence wordt geïntegreerd in het compartiment Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies; en

- Het compartiment Candriam Bonds USD wordt geïntegreerd in het compartiment Candriam Bonds International.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies

Presentation of financial statements

The SICAV's financial statements are prepared in accordance with the regulations in force at Luxembourg relating to Undertakings for Collective Investment.

a) Valuation of investment portfolios

The valuation of any security admitted for trading to an official listing or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public is based on the last price known in Luxembourg on the valuation date or, if this stock is traded on several markets, on the last known price on the principal market on which it is traded. If the last known price is not representative, the valuation shall be based on the probable realisation value as estimated by the Board of Directors with prudence and good faith.

Securities which are neither quoted nor traded on a stock market or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public shall be valued on the basis of the probable realisation value as estimated with due prudence and good faith.

On valuation days where the difference between the sum of the subscriptions and the sum of the redemptions of a sub-fund (i.e. the net transactions) exceeds a threshold fixed in advance by the Board of Directors, this one reserves the right to value the securities portfolio of this compartment based upon purchasing or sale rates or by fixing a spread rate that is representative of the market concerned (in the case of net inflows or net outflows respectively).

The portfolio of the bonds sub-funds will be evaluated at bid or ask prices instead of mid prices if net outflow or net inflow exceeds a threshold of 1%.

Liquid assets and money market instruments are valued at their nominal value plus the accrued interest or on the basis of straight-line amortisation.

Securities with interest deducted in advance, in the form of treasury bills and commercial papers, are valued inclusive of interest. The difference between the acquisition cost and their estimated value is booked as interest on treasury bills and commercial papers.

Due to negative interests rates during the financial year, income on bonds can be negative in the caption "Interest on bonds, net".

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur à Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif.

a) Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur ; si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs ou en fixant un spread représentatif du marché concerné (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

Le portefeuille des compartiments d'obligations sera évalué au cours acheteur ou vendeur au lieu des prix moyens si les sorties ou les entrées nettes dépassent un seuil de 1 %.

Les liquidités et les instruments du marché monétaire sont évalués à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus ou sur base d'amortissement linéaire.

Les titres à intérêt précompté, sous forme de certificats de trésorerie et commercial papers, sont évalués intérêts compris. La différence entre le coût d'achat et la valeur d'évaluation est comptabilisée en intérêt sur obligations.

En raison de taux d'intérêt négatifs au cours de l'exercice, les produits sur obligations peuvent être négatifs, au poste « Intérêt sur obligations, net ».

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Erläuterungen zum Abschluss

Der Abschluss der SICAV wird im Einklang mit der in Luxemburg geltenden Gesetzgebung im Hinblick auf Organismen für Gemeinsame Anlagen erstellt.

a) Bewertung von Wertpapieren

Die Bewertung von Wertpapieren, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gehandelt werden, basiert auf dem letzten in Luxemburg bekannten Kurs am Bewertungstag oder, falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, auf dem letzten am Hauptmarkt dieses Wertes bekannten Kurs. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, basiert die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Marktwert, den der Verwaltungsrat angemessen und in gutem Glauben festlegt.

Der Wert von Wertpapieren, die nicht an der Börse oder einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des wahrscheinlichen Marktwertes, welcher mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben geschätzt wird, festgelegt.

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen eines Teilfonds (die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, das Wertpapierportfolio dieses Teilfonds auf der Grundlage der Geld- bzw. Briefkurse zu bewerten oder ein für den betreffenden Markt repräsentatives Spread festzulegen (und zwar im Fall von Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen).

Das Portfolio der Anleiheteilfonds wird zu Geld- bzw. Briefkursen und nicht zu Mittelkursen bewertet, wenn die Nettoabflüsse oder die Nettozuflüsse den Schwellenwert von 1% übersteigen.

Die flüssigen Mittel und Geldmarktinstrumente werden zu ihrem Nominalwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen oder auf der Basis der linearen Abschreibung bewertet.

Der Wert von Papieren, deren Zinsen vorweg vom Ausgabepreis abgezogen werden, wie „certificats de trésorerie“ (Schatzwechsel) oder Commercial Paper, wird einschließlich der Zinsen abgegrenzt. Die Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Bewertungsansatz wird für „certificats de trésorerie“ und commercial paper, als Zinsen verbucht.

Aufgrund der im Verlauf des Geschäftsjahres verzeichneten negativen Zinssätze können die Erträge aus Anleihen in der Rubrik „Zinsen auf Anleihen, netto“ durchaus negativ sein.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes

Voorstelling van de financiële staten

De financiële staten van de BEVEK werden voorbereid conform de in Luxemburg geldende reglementering betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging.

a) Waarde van de effectenportefeuille

Alle effecten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die op een andere openbare en erkende gereglementeerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de laatste koers die beschikbaar is op de waarderingsdag in Luxemburg; indien deze waarden op meerdere markten worden verhandeld, geldt de laatst gekende koers op de belangrijkste markt van dat effect; indien de laatst gekende koers niet representatief is, gebeurt de waardering op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die door de Raad van Bestuur behoedzaam en te goeder trouw wordt geraamd.

De effecten die niet zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die niet op een andere openbare en erkende gereglementeerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die behoedzaam en te goeder trouw wordt geraamd.

Op de waarderingsdagen waarop het verschil tussen het inschrijvingsbedrag en het terugkoopbedrag van een compartiment (dat wil zeggen de nettoverrichtingen) door de Raad van Bestuur vastgestelde drempel overschrijdt, behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor de effectenportefeuille van dit compartiment te waarderen op basis van de aankoop- of verkoopkoers of door een nieuwe voor de betrokken markt representatieve spread vast te stellen (respectievelijk in het geval van netto inkomsten of netto uitgaven).

De portefeuille van de obligaties compartimenten zal worden geëvalueerd op bid of ask prijzen in plaats van medio prijzen als netto-uitstroom of netto-instroom een drempel van 1% overschrijdt.

De liquiditeiten en de monetaire marktinstrumenten worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde verhoogd met de opgelopen rente of op grond van een lineaire afschrijving.

De effecten met verdisconteerde interest in de vorm van schatkistcertificaten en commercial paper worden gewaardeerd met inbegrip van de interest. Het verschil tussen de aankoopprijs en de waarderingswaarde wordt geboekt als interest op schatkistcertificaten en commercial paper.

Als gevolg van de negatieve rentevoeten tijdens het boekjaar kunnen de inkomsten uit obligaties onder “Netto-interest op obligaties” negatief zijn.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

b) Net gains or losses on investments

The realised gains or losses on sales of securities of each compartment are calculated on the basis of the average cost of the securities sold.

c) Foreign currency translation

Securities denominated in a currency other than the currency of the sub-fund are valuated in such currency at the last known bid price.

The net asset value used for the purposes of the Financial Statements is dated June 28, 2019. It was calculated on July 1, 2019, based on the stock market prices of June 28, 2019, and was published on July 1, 2019.

Exchange rates used as at June 28, 2019:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

b) Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur investissements

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur ventes de titres de chaque compartiment sont calculés sur la base du coût moyen des titres vendus.

c) Conversion des devises étrangères

Les valeurs exprimées en une autre devise que la devise du compartiment sont évaluées dans cette devise au dernier cours acheteur connu.

La valeur nette d'inventaire utilisée pour les besoins des Etats Financiers est datée du 28 juin 2019. Elle a été calculée le 1er juillet 2019, sur base des cours de bourse du 28 juin 2019 et a été publiée en date du 1er juillet 2019.

Cours de change utilisés au 28 juin 2019 :

1 EUR	=	48.266508	ARS
1 EUR	=	1.622800	AUD
1 EUR	=	4.364623	BRL
1 EUR	=	1.488128	CAD
1 EUR	=	1.110330	CHF
1 EUR	=	773.116090	CLP
1 EUR	=	7.826966	CNH
1 EUR	=	7.821643	CNY
1 EUR	=	3650.000000	COP
1 EUR	=	25.444065	CZK
1 EUR	=	7.463675	DKK
1 EUR	=	57.303880	DOP
1 EUR	=	0.894791	GBP
1 EUR	=	8.896875	HKD
1 EUR	=	322.775392	HUF
1 EUR	=	16,089.290760	IDR
1 EUR	=	122.694363	JPY
1 EUR	=	433.498287	KZT
1 EUR	=	21.878122	MXN
1 EUR	=	4.706096	MYR
1 EUR	=	409.935205	NGN
1 EUR	=	9.709433	NOK
1 EUR	=	1.695526	NZD
1 EUR	=	3.744316	PEN
1 EUR	=	58.346142	PHP
1 EUR	=	4.246813	PLN
1 EUR	=	4.730356	RON
1 EUR	=	71.830453	RUB
1 EUR	=	10.565968	SEK
1 EUR	=	1.540739	SGD
1 EUR	=	34.923945	THB
1 EUR	=	6.586809	TRY
1 EUR	=	1.138800	USD
1 EUR	=	16.058435	ZAR

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

b) Erzielter Nettogewinn oder Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Der erzielte Nettogewinn oder Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren jedes Teilfonds wird nach der Durchschnittskostenmethode bestimmt.

c) Währungsumrechnung

Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des Teilfonds lauten, werden zum zuletzt ermittelten Wechselkurs in die Rechnungswährung des Teilfonds umgerechnet und verbucht.

Der für die Ausarbeitung des Abschlusses verwendete Nettoinventarwert datiert vom 28. Juni 2019. Er wurde am 1. Juli 2019 auf der Grundlage der Börsenkurse vom 28. Juni 2019 berechnet und am 1. Juli 2019 veröffentlicht.

Umrechnungskurse zum 28. Juni 2019:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

b) Gerealiseerde nettowinsten of verliezen op beleggingen

De gerealiseerde winsten of verliezen op verkoop van effecten van elk compartiment worden berekend op basis van de gemiddelde kostprijs van de verkochte effecten.

c) Omzetting van vreemde munten

De waarden uitgedrukt in een andere munt dan de munt van het compartiment worden gewaardeerd in deze munt aan de laatst gekende aankoopkoers.

De netto-inventariswaarde die werd gebruikt voor de financiële rekeningen, is die van 28 juni 2019. Zij werd berekend op 1 juli 2019 op basis van de beurskoersen van 28 juni 2019 en werd gepubliceerd op 1 juli 2019.

Wisselkoersen gebruikt op 28 juni 2019:

1 EUR	=	48.266508	ARS
1 EUR	=	1.622800	AUD
1 EUR	=	4.364623	BRL
1 EUR	=	1.488128	CAD
1 EUR	=	1.110330	CHF
1 EUR	=	773.116090	CLP
1 EUR	=	7.826966	CNH
1 EUR	=	7.821643	CNY
1 EUR	=	3650.000000	COP
1 EUR	=	25.444065	CZK
1 EUR	=	7.463675	DKK
1 EUR	=	57.303880	DOP
1 EUR	=	0.894791	GBP
1 EUR	=	8.896875	HKD
1 EUR	=	322.775392	HUF
1 EUR	=	16,089.290760	IDR
1 EUR	=	122.694363	JPY
1 EUR	=	433.498287	KZT
1 EUR	=	21.878122	MXN
1 EUR	=	4.706096	MYR
1 EUR	=	409.935205	NGN
1 EUR	=	9.709433	NOK
1 EUR	=	1.695526	NZD
1 EUR	=	3.744316	PEN
1 EUR	=	58.346142	PHP
1 EUR	=	4.246813	PLN
1 EUR	=	4.730356	RON
1 EUR	=	71.830453	RUB
1 EUR	=	10.565968	SEK
1 EUR	=	1.540739	SGD
1 EUR	=	34.923945	THB
1 EUR	=	6.586809	TRY
1 EUR	=	1.138800	USD
1 EUR	=	16.058435	ZAR

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

d) Combined financial statements of the SICAV

The combined statement of the SICAV's net assets and the combined statement of changes in net assets which are expressed in EUR are the sum of the statement of net assets, the statement of changes in net assets of each sub-fund converted into the currency of the SICAV using exchange rates prevailing at the closing date.

The investments made by certain sub-funds of the SICAV in other sub-funds of the SICAV have not been eliminated from the combined statement of net assets as of June 30, 2019. As of June 30, 2019, the total of intra-SICAV investments amounted to EUR 159,485,881. Therefore the combined net assets at the closing date would amount to EUR 15,953,945,060 if these intra-SICAV investments were eliminated.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

d) Etats financiers globalisés de la SICAV

L'état combiné des actifs nets de la SICAV ainsi que l'état combiné des variations des actifs nets qui sont exprimés en EUR correspondent à la somme de l'état des actifs nets, de l'état variations des actifs nets de chacun des compartiments convertis dans la devise de la SICAV sur la base des taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les investissements par certains compartiments de la SICAV dans d'autres compartiments de la SICAV n'ont pas été éliminés de l'état des actifs nets globalisé au 30 juin 2019. Au 30 juin 2019, le total des investissements intra-SICAV s'élevait à EUR 159.485.881. Dès lors, les actifs nets globalisés à la clôture s'élèveraient à EUR 15.953.945.060 si on ne tenait pas compte de ces investissements intra-SICAV.

Sub-funds / Compartiments	**Intra-SICAV investments / Investissements intra-SICAV**	**Amount / Montant (EUR)**
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	8,299,578
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	5,979,800
Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	24,926,165
Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	23,189,565
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	4,741,636
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2,377,860
	Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	10,834,720
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	2,690,910
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	8,005,462
	Candriam Bonds - Emerging Markets Z EUR Cap	598
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	19,223,247
Candriam Bonds Euro Diversified	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2,377,860
	Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1,486
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	11,959,600
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	15,720,495
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	724,350
Candriam Bonds International	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1,260,266
	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	5,296,775
	Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap	2,544,513
	Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	1,220
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	8,465,182
Candriam Bonds Total Return Defensive	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	864,593
	TOTAL	**159,485,881**

e) Forward foreign exchange contracts

The forward foreign exchange contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised appreciation / (depreciation) on forward foreign exchange contracts is disclosed in the statement of net assets under “Net unrealised appreciation / (depreciation) on forward foreign exchange contracts”. Realised gains / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation resulting there from are included in the statement of changes in net assets respectively under “Net realised gain / (loss) on forward foreign exchange contracts” and “Change in net unrealised appreciation / depreciation on forward foreign exchange contracts”.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu’à l’échéance. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

d) Der Rechnungsabschluss der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die konsolidierten Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) entsprechen der Summe der Nettovermögensaufstellung und den Veränderungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, die unter Verwendung der zum Stichtag geltenden Wechselkurse in die Währung der SICAV umgerechnet werden.

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV vorgenommenen Anlagen wurden in der Aufstellung zum Gesamtreinvermögen (Stand 30. Juni 2019) bereinigt. Zum 30. Juni 2019 beliefen sich die innerhalb der SICAV erfolgten Anlagen auf insgesamt EUR 159.485.881. Dies bedeutet, dass sich das Gesamtreinvermögen am Bilanzstichtag auf insgesamt EUR 15.953.945.060 belaufen hätte, wenn man diese innerhalb der SICAV erfolgten Anlagevorgänge nicht berücksichtigt hätte.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

d) Financiële staten van de BEVEK

Het gecombineerde overzicht van de nettoactiva van de BEVEK en het gecombineerde overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva, dat in EUR is uitgedrukt, zijn de som van het overzicht van de nettoactiva, het overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva van elk compartiment geconverteerd in de valuta van de BEVEK op basis van de geldende wisselkoersen op de afsluitingsdatum.

De beleggingen door bepaalde compartimenten van de BEVEK in andere compartimenten van de BEVEK werden niet geëlimineerd uit de globale staat van de nettoactiva per 30 juni 2019. Op 30 juni 2019 bedroeg het totaal van de intra-BEVEK-beleggingen 159.485.881 EUR. Dat brengt de globale nettoactiva bij afsluiting op 15.953.945.060 EUR, als we geen rekening houden met deze intra-BEVEK-beleggingen.

Teilfonds / Compartimenten	**Anlagen innerhalb der SICAV/ Intra-BEVEK-beleggingen**	**Betrag / Bedrag (EUR)**
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	8,299,578
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	5,979,800
Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	24,926,165
Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	23,189,565
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	4,741,636
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2,377,860
	Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	10,834,720
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	2,690,910
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	8,005,462
	Candriam Bonds - Emerging Markets Z EUR Cap	598
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	19,223,247
Candriam Bonds Euro Diversified	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2,377,860
	Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1,486
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	11,959,600
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	15,720,495
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	724,350
Candriam Bonds International	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1,260,266
	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	5,296,775
	Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap	2,544,513
	Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	1,220
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	8,465,182
Candriam Bonds Total Return Defensive	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	864,593
	TOTAL/TOTAAL	**159,485,881**

e) Devisenterminkontrakte

Die Devisenterminkontrakte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Devisentermin-Kursen bewertet. Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ 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 Devisentermingeschäften“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

e) Wisseltermijncontracten

De wisseltermijncontracten worden gewaardeerd tegen de termijnwisselkoersen op de afsluitingsdatum, die van toepassing zijn voor de resterende periode tot de vervaldag. De niet-gerealiseerde winsten / (verliezen) uit valutatermijncontracten zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder “Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op wisseltermijncontracten”. De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen als gevolg daarvan zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten” en “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten”.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

f) Valuation of options and futures

The valuation of options and futures admitted to an official listing or any other organised market is based on the last known price or, if the option is traded on more than one market, on the basis of the last known price in the market on which the contract was concluded by the SICAV.

Options and futures that are not traded on a stock exchange or any other organised market will be valued at their probable market value estimated conservatively and in good faith. The market value of options is included in the statement of net assets under the heading "Options (long position) / (short position) at market value".

The realised gains / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation on options are disclosed in the statement of changes in net assets respectively under the headings "Net realised gain / (loss) on options" and "Change in net unrealised appreciation / depreciation on options".

The unrealised appreciation / (depreciation) on future contracts is disclosed in the statement of net assets under "Net unrealised appreciation / (depreciation) on futures". Changes in the market value of open future contracts are recorded as unrealised appreciation / depreciation in the statement of changes in net assets under "Change in net unrealised appreciation / depreciation on futures". Realised gains or losses, representing the difference between the value of the contract at the time it was opened and the value at the time it was closed, are reported at the closing or expiration of futures contracts in the statement of changes in net assets under "Net realised gain / (loss) on futures".

g) Formation expenses

Formation expenses have been amortized using the straight-line method over 5 years at 20% per annum.

h) Valuation of credit default swaps

The value of a credit default swap is determined by a comparison between the discounted future flows on the value of the annual premium paid by the protection buyer, and the current value of the expected losses on the reference asset if credit events specified in the swap contract should occur. The unrealised profits or losses resulting from credit default swaps are included in the statement of net assets under the heading "Net unrealised appreciation / (depreciation) on swaps".
Realised profits / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation resulting there from are included in the statement of changes in net assets respectively under "Net realised gain / (loss) on swaps" and "Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps".

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

f) Valorisation des options et futures

L'évaluation des options et futures admis à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les options et futures non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. La valeur de marché des options est incluse dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Options (position longue) / (position courte) à la valeur d'évaluation ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la plus-value / moins-value non réalisée sur options sont présentées dans l'état des variations des actifs nets respectivement sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options ».

La plus-value / (moins-value) non réalisée sur futures est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur futures ». Les variations de valeur de marché des futures sont comptabilisées en tant que plus-value / moins-value non réalisée à l'état des variations des actifs nets, au poste « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures ». Les plus-values ou moins-values réalisées, représentant la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur au moment de sa clôture, sont comptabilisés à la clôture ou à l'expiration des futures dans l'état des variations des actifs nets, au poste « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures ».

g) Frais de constitution

Les frais de constitution ont été amortis linéairement sur une durée de 5 ans à raison de 20 % par an.

h) Valorisation des « credit default swaps »

La valeur d'un « credit default swap » est déterminée par comparaison entre les flux futurs actualisés sur la valeur de la prime annuelle, versée par l'acheteur de la protection, et la valeur présente des pertes attendues de l'actif de référence en cas d'évènements de crédit précisés dans le contrat de swap. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des « credit default swaps » sont comptabilisés dans l'état des actifs net et l'état de l'actif nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swaps ».
Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

f) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Futures erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, an dem der entsprechende Kontrakt vom jeweiligen Teilfonds abgeschlossen wurde.

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Futures werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird. Der Marktwert von Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen) / (Kurzfristige Kapitalanlagen)“ erfasst.

Die realisierten 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 den Rubriken „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen“ erfasst.

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Future-Kontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Futures“ erfasst. Veränderungen des Marktwerts von offenen Future-Kontrakten werden als nicht realisierte Wertsteigerung / Wertminderung in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter den Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures“ erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste als Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung werden beim Abschluss oder Ablauf von Terminkontrakten in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter den Veränderungen in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures“ erfasst.

g) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von 5 Jahren zu jeweils 20% pro Jahr linear abgeschrieben.

h) Bewertung von „credit default swaps“

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 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 Swap-Kontrakten“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swap-Kontrakten “ erfasst.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

f) Waardering van de opties en futures

De waardering van de opties en futures die op een officiële beursnotering of op om het even welke andere georganiseerde markt zijn toegelaten, is gebaseerd op de laatst bekende koers. Indien deze opties op meerdere markten worden verhandeld, worden zij gewaardeerd tegen de laatst bekende koers op de markt waarop het BEVEK het contract heeft afgesloten.

De opties en futures die niet op een beursmarkt of op om het even welke andere georganiseerde markt verhandeld worden, zullen worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde, die met de nodige omzichtigheid en te goeder trouw zal worden geraamd. De marktwaarde van opties is opgenomen in het staat van de netto-activa onder de kop “Opties tegen waarderingswaarde (langeposities) / (kortposities)”.

De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen op opties zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties” en “Variatie van de niet-gerealiseerde meerwaarde / -minderwaarde op opties”.

De niet-gerealiseerde winsten / (verliezen) op futures zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder “Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op futures”. Wijzigingen in de marktwaarde van open futurecontracten worden opgenomen als niet-gerealiseerde winsten / verliezen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa onder “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures”. Gerealiseerde winsten of verliezen, die het verschil vormen tussen de waarde van het contract toen het werd geopend en de waarde toen het is gesloten, worden gerapporteerd bij de sluiting of afloop van futurecontracten in de wijzigingen in de netto-activa en wijzigingen onder “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures”.

g) Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar naar rato van 20% per jaar.

h) Waardering van “credit default swaps”

De waarde van een “credit default swap” wordt bepaald door het verschil tussen de toekomstige geldstromen op basis van de waarde van de jaarpremie die de koper van de verzekering betaalt en de huidige waarde van de verwachte verliezen op de betreffende vermogenstitel indien de credit events als bepaald in deze overeenkomst zich voordoen. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen uit credit default swaps zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder “Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op swaps”.
De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen als gevolg daarvan zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op swaps” en “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

i) Valuation of Total Return Swaps

Total-return swaps are valued by reference to the mark to market value based on the market value of the underlying asset. The unrealised profits or losses resulting from total-return swaps are included in the statement of net assets under the heading “Net unrealised appreciation / (depreciation) on swaps”.

Realised profits / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation resulting there from are included in the statement of changes in net assets respectively under “Net realised gain / (loss) on swaps” and “Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps”.

j) Valuation of Interest Rate Swaps

Interest-rate swaps are valued at their fair value. The unrealised profits or losses resulting from interest-rate swaps are included in the statement of net assets under the heading “Net unrealised appreciation / (depreciation) on swaps”.

Realised profits / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation resulting there from are included in the statement of changes in net assets respectively under “Net realised gain / (loss) on swaps” and “Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps”.

k) Valuation of swaptions

Interest-rate swaps are valued at their fair value.
The profits or losses resulting from swap contracts are included in the statement of changes in net assets under the heading “Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps”.

l) Valuation of Non-Deliverable Forwards

Non-Deliverable Forwards (“NDF”) are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised profits or losses resulting from NDF are included in the statement of net assets under the heading “Net unrealised appreciation / (depreciation) on forward foreign exchange contracts”. The NDF are normally quoted and settled in USD.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

i) Valorisation des swaps de rendement total

Les swaps de rendement total sont évalués par référence à la valeur de marché en fonction de la valeur de marché de l'actif sous-jacent. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des swaps de rendement total sont comptabilisés dans l'état des actifs net et l'état de l'actif nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swaps ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

j) Valorisation des swaps de taux d’intérêt

Les swaps de taux d’intérêt sont évalués à leur juste valeur. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des swaps de taux d’intérêt sont comptabilisés dans l'état des actifs net et l'état de l'actif nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swaps ».
Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

k) Valorisation des « swaptions »

Les swaps de taux d’intérêt sont évalués à leur juste valeur.
Les bénéfices ou pertes résultant des contrats swaps sont comptabilisés dans l’état des variations des actifs nets sous la rubrique « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

l) Valorisation des « Non-Deliverable Forwards »

Les « Non-Deliverable Forwards » (« NDF ») sont des contrats à court terme portant sur des devises étrangères peu liquides ou non convertibles. Ces contrats sont évalués sur la base des taux de change à terme prévalant à la date de clôture et applicables à la période résiduelle jusqu’à la date d’échéance. Les bénéfices ou les pertes non réalisés découlant des NDF sont inclus dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ». Les NDF sont généralement cotés et liquidés en USD.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

i) Bewertung von Total Return Swaps

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 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 Swap-Kontrakten“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swap-Kontrakten “ erfasst.

j) Bewertung von Zinsswaps

Zinsswaps werden mit ihrem exakten Wert bewertet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Zinsswaps werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Swaps“ 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 Swap-Kontrakten“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swap-Kontrakten “ erfasst.

k) Bewertung von „swaptions“

Zinsswaps werden mit ihrem exakten Wert bewertet.
Die Gewinne oder Verluste aus Swap-Kontrakten werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Swap-Kontrakten“.

l) Bewertung von „Non-Deliverable Forwards“

„Non-Deliverable Forwards“ („NDF“) sind kurzfristige Termingeschäfte mit nur in geringem Umfang gehandelten oder nicht-konvertierbaren Fremdwährungen. Diese Geschäfte werden auf der Basis der Fremdwährungskurse, die per Tag des Abschlusses des Termingeschäfts gelten und auf die Restlaufzeit bis zum Fälligkeitsdatum anwendbar sind, bewertet. Die aus NDF resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ erfasst. NDF werden in der Regel in USD notiert und abgewickelt.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

i) Waardering van total return swaps

Total return swaps worden gewaardeerd in vergelijking met de dagelijkse marktwaarde, op basis van de marktwaarde van de onderliggende activa. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen uit total return swaps zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder “Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op swaps”.

De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen als gevolg daarvan zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op swaps” en “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

j) Waardering van Renteswaps

Renteswaps worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen uit renteswaps zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder “Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op swaps”.

De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen als gevolg daarvan zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op swaps” en “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

k) Waardering van “swaptions”

Renteswaps worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde.
De winsten of verliezen die voortspruiten uit de swapovereenkomsten worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa onder de rubriek “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

l) Waardering van “Non-Deliverable Forwards”

“Niet-leverbare termijncontracten” (“NLT”) zijn kortlopende termijncontracten op weinig verhandelde of niet-converteerbare buitenlandse valuta's. Die contracten worden gewaardeerd op basis van de wisselkoersen voor forwards die gelden op de afsluitingsdatum en van toepassing zijn op de resterende periode tot de vervaldatum. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen uit de NDF's zijn opgenomen in de staat van de netto-activa onder de rubriek “Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (nettominderwaarde) op wisseltermijncontracten”. De NDF's staan normaal in USD en worden daarin ook vereffend.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

m) Valuation of CFD

CFD are valued at fair value based respectively on the last known spread curve, rates curve and last known closing price of the underlying asset. The unrealised appreciation / (depreciation) on CFD is disclosed in the statement of net assets under “Net unrealised appreciation / (depreciation) on CFD”. Realised gains / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation resulting there from are included in the statement of changes in net assets respectively under “Net realised gain / (loss) on CFD” and “Change in net unrealised appreciation / depreciation on CFD”.

n) Valuation of reverse repurchase agreements

A reverse repurchase agreement is an agreement by which, in exchange for a sum, the SICAV receives (purchases) transferable securities from a counterparty which agrees to repurchase them at a price and a term specified between the two parties when the agreement is concluded. A reverse repurchase agreement is similar in its effects to a loan granted by the SICAV to the counterparty, the loan being secured by transferable securities. The SICAV accounts for the repurchase agreement as if it were a loan and shows it in the Statement of net assets under the heading “Receivable on reverse repurchase agreements / Payable on reverse repurchase agreements”. Any interest receivable/payable (in the event of a negative interest rate) on this transaction is accounted for under other assets/other liabilities in the Statement of net assets. A reverse repurchase agreement is generally only of short duration and is not transferable. The SICAV values this type of agreement at cost, which, when combined with accrued interest, provides an approximation of the value at which the securities will be repurchased by the counterparty. The interest received or paid (in the event of negative interest rates) is recorded in the Statement of changes in net assets under the heading “Interest on reverse repurchase agreements”.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

m) Valorisation des CFD

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur CFD est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur CFD ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD ».

n) Valorisation de la prise en pension

Un contrat de prise en pension est un contrat par lequel, en échange d'un montant, la SICAV reçoit (achète) des valeurs mobilières à une contrepartie qui accepte de les racheter à un prix et un terme spécifié entre les deux parties lors de la conclusion du contrat. Un contrat de prise en pension est similaire dans ses effets à un prêt de la SICAV à la contrepartie qui est garanti par des valeurs mobilières. La SICAV comptabilise l’accord de rachat comme s’il s’agissait d’un prêt, et le présente dans l’Etat des actifs nets sous le compte « A recevoir sur prise en pension / A payer sur prise en pension ». Tout intérêt à recevoir / à payer (en cas de taux d'intérêt négatif) sur cette opération est comptabilisé en autres actifs / autres passifs dans l'Etat des actifs nets. Un contrat de prise en pension n’est généralement que de courte durée et n’est pas transférable. La SICAV évalue ce type de contrat au coût, qui, combiné aux intérêts courus, donne une valeur approximative de la valeur de reprise des titres par la contrepartie. Les intérêts reçus ou payés (en cas de taux d'intérêts négatifs) sont comptabilisés dans l’Etat des variations des actifs nets sous la rubrique « Intérêts sur prise en pension ».

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

m) Bewertung von 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.

n) Bewertung von umgekehrten Pensionsgeschäften

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist ein Vertrag, durch den die SICAV gegen Zahlung eines Geldbetrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), welche zustimmt, diese Wertpapiere zu einem Preis und einem Termin zurückzukaufen, der von den beiden Parteien bei Vertragsabschluss festgelegt wird. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist. Die SICAV bilanziert das umgekehrte Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Vermögensaufstellung unter der Überschrift „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften / Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ aus. Zinsforderungen/Zinsverpflichtungen (im Falle negativer Zinsen) aus dieser Transaktion werden unter der Position sonstige Vermögenswerte/sonstige Verbindlichkeiten in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist im Allgemeinen nur von kurzer Dauer und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet diese Art von Vereinbarung zu Anschaffungskosten, was in Verbindung mit Stückzinsen eine Annäherung an den Wert darstellt, zu dem die Wertpapiere von der Gegenpartei zurückgekauft werden. Erhaltene oder gezahlte Zinsen (im Falle negativer Zinsen) werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

m) Waardering van de CFD

CFD's worden gewaardeerd tegen marktwaarde op basis van respectievelijk de laatste bekende spreadcurve, de rentecurve en de laatste bekende slotkoers van de onderliggende activa. De niet-gerealiseerde winsten / (verliezen) uit CFD zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder “Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-nettominderwaarde) op CFD”. De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen als gevolg daarvan zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD” en “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD”.

n) Waardering van omgekeerde terugkoopovereenkomsten

Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is een overeenkomst waarbij de BEVEK in ruil voor een geldbedrag effecten ontvangt (aankoopt) van een tegenpartij die er vervolgens mee instemt om ze terug te kopen tegen een prijs en binnen de termijn die de twee partijen afspreken bij het afsluiten van de overeenkomst. Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is in de praktijk vergelijkbaar met een lening die de BEVEK toekent aan de tegenpartij, waarbij de lening gedekt wordt door effecten. De BEVEK neemt terugkoopovereenkomsten in de boeken op alsof het om leningen gaat en boekt ze in het overzicht van het nettovermogen onder de rubriek “Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten / Te betalen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten”. Eventuele te ontvangen/te betalen (in geval van negatieve rente) interesten op deze transactie worden geboekt onder activa/overige verplichtingen in het overzicht van het nettovermogen. Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is doorgaans van korte duur en niet overdraagbaar. De BEVEK waardeert dit soort overeenkomsten tegen kostprijs, die, indien gecombineerd met opgebouwde rente, een benadering vormt van de waarde waartegen de effecten teruggekocht zullen worden door de tegenpartij. De ontvangen of betaalde (bij een negatieve rente) interesten worden geboekt in het overzicht van mutaties in het nettovermogen onder de rubriek 'Interesten op omgekeerde terugkoopovereenkomsten”.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 3 - Management fees

Candriam Luxembourg, a partnership limited by shares under Luxembourg law whose registered office is located at SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, has been appointed Management Company. An agreement to that effect was entered into for an unlimited term. Either party is entitled to terminate the agreement at any time by registered letter (with signed receipt requested) sent to the other party, subject to 90 days' notice.

Candriam Luxembourg is a subsidiary of Candriam Group, an entity of the New York Life Insurance Company Group.

It is authorised as a Management Company of Chapter 15 of the Law of 2010 concerning UCIs, and is authorised to exercise the activities of collective portfolio management, investment portfolio management and investment consultant.

By virtue of a delegation contract, the Management Company has delegated portfolio management for certain SICAV sub-funds, under its supervision, responsibility and at its own expense, to its Belgian subsidiary Candriam Belgium, which registered office is 58, Avenue des Arts, B-1000 Brussels. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

The following sub-funds are affected: 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive and Candriam Bonds USD*.

By virtue of a delegation contract, the Management Company has delegated portfolio management for certain other SICAV sub-funds, under its supervision, responsibility and at its own expense, to its French subsidiary Candriam France, a simplified joint-stock company, which registered office is 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

Candriam France, a simplified joint-stock company, is a portfolio management company established in France in 1988 for a limited duration.

The following sub-funds are affected: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield and Candriam Bonds Global High Yield.

The Management Company has delegated part of the implementation of portfolio management of the sub-funds Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence* and Candriam Bonds Total Return to Candriam Belgium; the other part has been entrusted to its British branch, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Commissions de gestion

Candriam Luxembourg, société en commandite par actions de droit luxembourgeois ayant son siège social au SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, a été désignée comme Société de Gestion. A cet effet, un contrat a été signé pour une durée indéterminée. Une dénonciation du contrat par l'une ou l'autre des parties peut intervenir à tout moment et sera faite par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à l'autre partie, moyennant un préavis de 90 jours.

Candriam Luxembourg est une filiale de Candriam Group, une entité du Groupe New York Life Insurance Company.

Elle a reçu l'agrément de Société de Gestion au sens du Chapitre 15 de la Loi de 2010 concernant les OPC et est autorisée à exercer les activités de gestion collective de portefeuilles, de gestion de portefeuilles d'investissement et de conseil en investissements.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale belge Candriam Belgium, dont le siège est situé 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelles. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Les compartiments concernés sont les suivants : 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive et Candriam Bonds USD*.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains autres compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale française, Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Candriam France, une société par actions simplifiées, est une société de gestion de portefeuille constituée en France en 1988 pour une durée limitée.

Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield et Candriam Bonds Global High Yield.

La Société de Gestion a délégué une partie de l'implémentation de la gestion de portefeuille des compartiments Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence* et Candriam Bonds Total Return à Candriam Belgium, l'autre partie étant confié à sa succursale anglaise, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Candriam Luxembourg, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Zu diesem Zweck wurde ein Verwaltungsvertrag geschlossen. Der Vertrag kann jederzeit von jeder der beiden Parteien per Einschreiben mit Empfangsschein an die andere Partei mit 90 Tagen im Voraus gekündigt werden.

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

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß des Kapitels 15 des Gesetzes von 2010 über OGA zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

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 Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Es sind folgende Teilfonds betroffen: 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive und Candriam Bonds USD*.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten ihre französische Tochtergesellschaft Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS), deren Gesellschaftsitz 40, rue Washington in F-75408 Paris Cedex 08 ist, mit der Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter anderer Teilfonds der SICAV beauftragt. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS) ist eine Portfolioverwaltungsgesellschaft, die 1988 in Frankreich für eine bestimmte Dauer gegründet wurde.

Es sind folgende Teilfonds betroffen: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield und Candriam Bonds Global High Yield.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Durchführung der Portfolioverwaltung der Teilfonds Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence* und Candriam Bonds Total Return zum Teil auf Candriam Belgium übertragen. Der verbleibende Rest der Durchführung der Portfolioverwaltung wurde auf ihre englische Niederlassung UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Großbritannien übertragen.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 3 - Beheerprovisies

Candriam Luxembourg, een commanditaire vennootschap op aandelen naar Luxemburgs recht met maatschappelijke zetel te SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, werd aangesteld als de Beheermaatschappij van de vennootschap. Daartoe werd, een contract ondertekend voor onbepaalde tijd. Elke partij kan op gelijk welk ogenblik het contract opzeggen via een aangetekende brief met bericht van ontvangst gericht aan de andere partij, met inachtneming van een opzegtermijn van 90 dagen.

Candriam Luxembourg is een dochtermaatschappij van Candriam Group, een entiteit van de Groep New York Life Insurance Company.

De vennootschap heeft de officiële vergunning van beheermaatschappij gekregen krachtens hoofdstuk 15 van de Wet van 2010 met betrekking tot ICB's en is gemachtigd om activiteiten uit te oefenen op het gebied van collectief portefeuillebeheer, beheer van beleggingsportefeuilles en beleggingsadvies.

De Beheermaatschappij heeft via een delegatiecontract de uitvoering van het portefeuillebeheer van bepaalde compartimenten van de BEVEK onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en eigen kosten, gedelegeerd aan haar Belgische dochteronderneming Candriam Belgium, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te Kunstlaan 58, B-1000 Brussel. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Het gaat om de volgende compartimenten: 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive en Candriam Bonds USD*.

De Beheermaatschappij heeft via een delegatiecontract de uitvoering van het portefeuillebeheer van bepaalde compartimenten van de BEVEK, onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en eigen kosten, gedelegeerd aan zijn Franse dochteronderneming Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen, op, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Candriam France een vereenvoudigde vennootschap op aandelen is een in 1988 in Frankrijk voor onbepaalde duur opgerichte portefeuillebeheermaatschappij.

Het gaat om de volgende compartimenten: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield en Candriam Bonds Global High Yield.

De beheermaatschappij heeft een deel van de implementatie van het portefeuillebeheer van de compartimenten Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence* en Candriam Bonds Total Return gedelegeerd aan Candriam Belgium, en het andere deel aan haar Engelse bijkantoor, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Verenigd Koninkrijk.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 3 - Management fees (continued)

The rates applicable as at June 30, 2019 are:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Les taux en vigueur au 30 juin 2019 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616742737	C	C	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743032	C	D	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743388	I	C	0.40%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1797525224	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743545	R	C	0.50%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743974	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1616744279	RUSDH	C	0.45%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1.60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1797525497	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105207	R2	C	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105462	R2	D	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IGBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	IQ	D	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1.60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCHFH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RGBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CEURU	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CEURU	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0.55%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019 gelten folgende Sätze:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

De geldende tarieven op 30 juni 2019 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616742737	C	C	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743032	C	D	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743388	I	C	0.40%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1797525224	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743545	R	C	0.50%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743974	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1616744279	RUSDH	C	0.45%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1.60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1797525497	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105207	R2	C	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105462	R2	D	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IGBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	IQ	D	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1.60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCHFH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RGBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CEURU	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CEURU	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0.55%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEURH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IEURU	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IEURU	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IGBPU	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NEURU	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2EURU	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2EURU	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCHFH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	REURU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RGBPU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VEURU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZEURU	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZEURU	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEURH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEURH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IEURU	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IGBPU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	IQEURH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	IQGBPH	D	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEURH	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EURH	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCHFH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1764521966	REURH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	REURU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGBPH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1797525570	S	C	0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0.44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110033	V2GBPH	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110207	V2GBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110462	V2QGBPH	D	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEURH	C	0.30%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEURH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IEURU	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IEURU	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IGBPU	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NEURU	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2EURU	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2EURU	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCHFH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	REURU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RGBPU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VEURU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZEURU	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZEURU	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEURH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEURH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IEURU	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IGBPU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	IQEURH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	IQGBPH	D	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEURH	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EURH	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCHFH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1764521966	REURH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	REURU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGBPH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1797525570	S	C	0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0.44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110033	V2GBPH	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110207	V2GBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110462	V2QGBPH	D	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEURH	C	0.30%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VEURU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	VQEURH	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1582239619	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105629	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105975	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106270	CEURH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106437	CEURH	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106601	I	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106866	I	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797525653	I2GBPH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107161	IEURH	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107328	IEURH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107674	IGBPH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797822357	PI	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107831	R	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108136	R	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108482	REURH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108649	REURH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108995	RGBPH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109290	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109456	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1838942008	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0157930743	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0157930669	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0156672148	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0574792056	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0156672064	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1269889660	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1410486606	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1410486861	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0252945216	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1.00%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VEURU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	VQEURH	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1582239619	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105629	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105975	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106270	CEURH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106437	CEURH	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106601	I	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106866	I	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797525653	I2GBPH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107161	IEURH	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107328	IEURH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107674	IGBPH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797822357	PI	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107831	R	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108136	R	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108482	REURH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108649	REURH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108995	RGBPH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109290	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109456	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1838942008	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0157930743	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0157930669	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0156672148	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0574792056	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0156672064	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1269889660	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1410486606	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1410486861	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU0252945216	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1.00%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0093577855	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0093578077	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0144744124	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1258427639	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0144749354	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1269890080	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1410487919	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1410488057	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0252961767	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1410488131	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUSDH	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IGBPU	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUSDH	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1.40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2USDH	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCHFH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RGBPU	C	0.65%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0093577855	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0093578077	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0144744124	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1258427639	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0144749354	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1269890080	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1410487919	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1410488057	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU0252961767	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	LU1410488131	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUSDH	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IGBPU	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUSDH	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1.40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2USDH	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCHFH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RGBPU	C	0.65%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	RQ	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	RQGBPH	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUSDH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1633811333	S2	C	0.26%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUSDH	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941372	C	C	0.30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941455	C	D	0.30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941539	I	C	0.15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941703	PI	C	0.075%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941612	R	C	0.15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941885	V	C	0.10%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941968	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931550	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931394	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156673039	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0391256509	IEURH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156672908	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492596	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492679	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0252978738	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492752	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU2015352631	ZEURAH	C	0.00%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	RQ	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	RQGBPH	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUSDH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1633811333	S2	C	0.26%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUSDH	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941372	C	C	0.30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941455	C	D	0.30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941539	I	C	0.15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941703	PI	C	0.075%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941612	R	C	0.15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941885	V	C	0.10%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	LU1838941968	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931550	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931394	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156673039	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0391256509	IEURH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156672908	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492596	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492679	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0252978738	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492752	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU2015352631	ZEURAH	C	0.00%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUSDH	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	RQ	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	RQGBPH	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	RQGBPU	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1797525737	S	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520114	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520973	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165522086	I	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1258427712	I	D	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165521609	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0942153825	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488990	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410489022	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0252962658	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488727	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEURH	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEURH	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEURH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IGBPU	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EURAH	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EURAH	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEURAH	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0.30%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	CQ	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUSDH	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	RQ	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	RQGBPH	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	RQGBPU	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1797525737	S	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520114	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520973	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165522086	I	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1258427712	I	D	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165521609	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0942153825	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488990	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410489022	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0252962658	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488727	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEURH	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEURH	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEURH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IGBPU	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EURAH	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EURAH	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEURAH	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0.30%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0.40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	CQ	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUSDH	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1.10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCHFH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUSDH	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857549	C	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857622	C	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857895	CQ	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857978	I	C	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858190	I	D	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1797525810	PI	C	0.18%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858273	R	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109613	R2	C	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109886	R2	D	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858356	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0064135527	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0064135790	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0144744710	I	C	0.20%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0574793708	L	C	0.60%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0144749784	N	C	0.80%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0942154476	R	C	0.30%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1410492166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1410492240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0252976443	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1410492083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1616744436	ZEURH	C	0.00%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelenklasse	Anlagenkategorie / Aandeeltype	Verwaltungsgebühren / Beheerprovisies
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0.40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	CQ	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUSDH	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1.10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCHFH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUSDH	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857549	C	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857622	C	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857895	CQ	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857978	I	C	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858190	I	D	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1797525810	PI	C	0.18%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858273	R	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109613	R2	C	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109886	R2	D	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858356	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0064135527	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0064135790	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0144744710	I	C	0.20%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0574793708	L	C	0.60%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0144749784	N	C	0.80%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0942154476	R	C	0.30%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1410492166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1410492240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds USD*	USD	LU0252976443	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1410492083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds USD*	USD	LU1616744436	ZEURH	C	0.00%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

SICAV	**Sub-funds / Compartiments**	**Rate of the specific distribution fee for the L share classes / Taux de la commission de distribution spécifique relative aux classes d'actions L**
		L Class / Classe **L**
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0.05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0.07%
Candriam Bonds	Euro Convergence*	0.05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0.05%
Candriam Bonds	USD*	0.05%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

SICAV **BEVEK**	**Teilfonds /** **Compartimenten**	**Provisionssatz für spezifische Verteilung mit Bezug auf die Aktienklassen L /** **Tarieven van de specifieke distributiecommissie voor de aandelenklassen L**
		Aktienklasse **L** / Klasse **L**
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0.05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0.07%
Candriam Bonds	Euro Convergence*	0.05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0.05%
Candriam Bonds	USD*	0.05%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 3 - Management fees (continued)

The table hereafter reflects the maximum Management fee's annual rate applied to UCITS invested by Candriam Bonds' different sub-funds as at June 30, 2019.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Le tableau ci-après résume les taux annuels de commission de gestion maximums appliqués aux OPC investis par les différents compartiments de Candriam Bonds au 30 juin 2019.

	%
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Markets I EUR Hedged Cap	0.60
Candriam Bonds - Emerging Markets Z EUR Hedged Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	0.25
Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	0.15
Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	0.30
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0.30
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0.40
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0.00
Candriam Long Short Credit - R EUR cap	0.30
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0.15
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0.00
Candriam Money Market - USD Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0.65
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0.40
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0.15
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0.00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0.00
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	0.50
Jpmorgan F-Gl Conv.Eur-I-/Cap	0.75
M Convertibles -Ic-	0.99
Sisf Gl Conv Bd -C- Eurh /Cap	0.75
Ubam Cv Glob -Uc- Eur /Cap	0.90

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Zielfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des Candriam Bonds investiert sind per 30. Juni 2019.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Die lijst hierna vat de jaarlijkse tarieven van de maximale beheerprovisie samen, die van toepassing zijn voor de ICB's waarin door de verschillende compartimenten van Candriam Bonds is geinvesteerd op 30 juni 2019.

	%
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Markets I EUR Hedged Cap	0.60
Candriam Bonds - Emerging Markets Z EUR Hedged Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	0.25
Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	0.15
Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	0.30
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0.30
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0.40
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0.00
Candriam Long Short Credit - R EUR cap	0.30
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0.15
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0.00
Candriam Money Market - USD Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0.65
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0.40
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0.15
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0.00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0.00
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	0.50
Jpmorgan F-Gl Conv.Eur-I-/Cap	0.75
M Convertibles -Ic-	0.99
Sisf Gl Conv Bd -C- Eurh /Cap	0.75
Ubam Cv Glob -Uc- Eur /Cap	0.90

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses

The SICAV bears the current operating and administrative expenses incurred to cover all the overheads and variable expenses, the charges, fees and other expenses, as defined below ("Operating and Administrative Expenses").

The Operating and Administrative Expenses cover, but are not limited to, the following expenses:

a) the expenditures incurred directly by the SICAV, including, inter alia, the Depositary Bank's fees and charges, the fees and expenses of the approved independent auditors, the cost of share class hedging, including that invoiced by the Management Company, the fees paid to the Directors and the reasonable expenses and outlays incurred by or for the Directors;

b) a "service fee" paid to the Management Company and including the remaining sum of the Operating and Administrative Expenses after deduction of the expenses detailed in section (a) above, that is, inter alia, the fees and expenses of the Domiciliary Agent, the Administrative Agent, the Transfer Agent and Registrar Holding and the Principal Paying Agent, the costs related to registration and maintenance of the registration in all the jurisdictions (such as the fees charged by the supervisory authorities concerned, the translation expenses and the remuneration of the Representatives abroad and the local paying agents), the stock exchange registration and renewal expenses, the cost of publishing the share prices, the postal and telecommunication charges, preparation cost, printing, translating and distributing the prospectuses, key investor information documents, notices to shareholders, financial reports or of any other document intended for the shareholders, the legal fees and expenses, the charges and expenses related to the taking out of any subscription/licence or any other use of fee-paying information or data, the expenses incurred by the use of a registered trademark by the SICAV, the expenses and fees payable to the Management Company and/or its delegatees and/or to any other agent appointed by the SICAV itself and/or to the independent experts.

The Operating and Administrative Expenses are expressed as an annual percentage of the average net asset value of each share class.

At the end of a given period, if the actual charges and expenses were to be higher than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would pay for the difference itself. Conversely, if the actual charges and expenses were to turn out to be lower than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would retain the difference.

The Management Company shall be entitled to instruct the SICAV to proceed to settle all or part of the expenses as listed above directly from its assets. In such a case, the amount of the Operating and Administrative Expenses would be reduced accordingly.

They are payable monthly.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives

La SICAV supporte les charges opérationnelles et administratives courantes engagées pour couvrir tous les frais fixes et variables, charges, commissions et autres dépenses, telles que définies ci-après (les « Charges Opérationnelles et Administratives »).

Les Charges Opérationnelles et Administratives couvrent les frais suivants, sans que cette liste soit limitative :

a) les dépenses directement engagées par la SICAV, y compris, entre autres, les commissions et charges de la Banque Dépositaire, les commissions et frais des réviseurs d'entreprises agréés, les frais de couverture des actions (« share class hedging »), y compris ceux facturés par la Société de Gestion, les honoraires versés aux Administrateurs ainsi que les frais et débours raisonnables encourus par ou pour les Administrateurs ;

b) une « commission de service » versée à la Société de Gestion comprenant la somme restante des Charges Opérationnelles et Administratives après déduction des dépenses détaillées à la section (a) ci-dessus, soit, entre autres, les commissions et frais de l'Agent Domiciliataire, de l'Agent Administratif, de l'Agent de Transfert et Teneur de Registre, de l'agent payeur principal, les coûts liés à l'enregistrement et au maintien dudit enregistrement dans toutes les juridictions (tels que les commissions prélevées par les autorités de surveillance concernées, les frais de traduction et la rémunération des Représentants à l'étranger et des agents payeurs locaux), les frais d'inscription et de maintien en Bourse, les coûts de publication des prix d'actions, les frais postaux, les frais de télécommunication, les frais de préparation, d'impression, de traduction et de distribution des prospectus, des documents d'informations clés pour l'investisseur, des avis aux actionnaires, des rapports financiers ou de tout autre document destiné aux actionnaires, les honoraires et frais juridiques, les charges et frais liés à la souscription de tout abonnement / licence ou tout autre recours à des informations ou des données payantes, les frais engendrés par l'utilisation d'une marque déposée par la SICAV, les frais et commissions revenant à la Société de Gestion et/ou à ses délégataires et/ou à tout autre agent nommé par la SICAV elle-même et/ou aux experts indépendants.

Les Charges Opérationnelles et Administratives sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions.

A la fin d'une période donnée, si les charges et dépenses réelles devaient être supérieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'actions, alors, la Société de Gestion prendrait la différence à sa charge. Inversement, si les charges et dépenses réelles s'avéraient inférieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'Actions, alors la Société de Gestion conserverait la différence.

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs. Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Elles sont payables mensuellement.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Unkosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken insbesondere die nachstehend aufgeführten Unkosten:

a) die unmittelbar bei der SICAV entstandenen Ausgaben, einschließlich unter anderem die Gebühren und Aufwendungen der Depotbank, die Gebühren und Unkosten für die zugelassenen Abschlussprüfer („réviseurs d'entreprise“), die Kosten für die Absicherungsgeschäfte („share class hedging“), einschließlich der Kosten, die von der Managementgesellschaft in Rechnung gestellt werden, die Honorare an die Verwaltungsratsmitglieder sowie die angemessenen Ausgaben des (der) Verwaltungsratsmitglieds(er) oder für diesen (diese) ausgelegten angemessenen Ausgaben;

b) eine „Dienstleistungsgebühr“, die der Managementgesellschaft gezahlt wird und die besteht aus dem nach Abzug der in Abschnitt (a) im Einzelnen aufgeführten Ausgaben verbleibenden Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen, d.h. unter anderem die Gebühren und Kosten für die Domizilstelle, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und die Registerstelle, die Zahlstelle, die bei der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung in allen Rechtsordnungen (wie z.B. die von den jeweils betroffenen Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für die Übersetzung sowie für die Vergütung von Vertretern im Ausland sowie von lokalen Zahlstellen), die Registrierungs- und Listinggebühren, die Kosten für die Veröffentlichung der Kurse der Aktien, die Post- und Tekommunikationsgebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und die Verbreitung des Prospekts, für die KIID, die Finanzberichte und sonstigen Dokumente des Fonds, die dessen Anteilinhabern zur Verfügung gestellt werden, die Anwaltskosten und -gebühren, die Aufwendungen und Unkosten im Zusammenhang mit der Zeichnung von Abonnements/ Nutzungslizenzen oder jeglichen anderen Rückgriff auf kosten- bzw. gebührenpflichtige Informationen oder Daten, die Kosten, die durch die Nutzung einer von der SICAV angemeldeten Marke, anfallen, die Unkosten und Gebühren, die der Managementgesellschaft und/oder ihren Bevollmächtigten und/oder jeglicher anderen von der SICAV selbst und/oder von unabhängigen Gutachtern bestellten Stelle zustehen.

Die Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilsklasse.

Sollten am Ende eines gegebenen Zeitraums die reellen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die reellen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag einbehalten wird.

Die Managementgesellschaft kann die Anweisung erteilen, dass die SICAV sämtliche oder einen Teil der wie vorstehend aufgeführten Ausgaben unmittelbar aus ihrem Vermögen zahlt. In einem solchen Fall würde der Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend gekürzt werden.

Sie sind monatlich zahlbar.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten

De BEVEK draagt de lopende operationele en administratieve kosten die alle vaste en variabele kosten, lasten, commissies en andere uitgaven dekken, zoals gedefinieerd hierna (de “operationele en administratieve kosten”).

De operationele en administratieve kosten dekken de volgende kosten, maar zijn er niet toe beperkt:

a) de uitgaven die de BEVEK rechtstreeks doet, met inbegrip van onder meer de provisies en lasten van de depothoudende bank, de commissies en kosten van de erkende accountants, de kosten voor de dekking van de aandelen (“share class hedging”), met inbegrip van deze die worden gefactureerd door de beheersmaatschappij, de aan de beheerders uitgekeerde honoraria evenals de redelijke kosten en uitgaven van of voor de bestuurders;

b) een “dienstencommissie” betaald aan de beheersmaatschappij, die de resterende som omvat van de operationele en administratieve kosten na aftrek van de kosten die worden gedetailleerd in sectie (a) hierboven, met name onder meer de provisies en kosten van de domiciliëringsagent, de administratief agent, de transferagent en registerhouder, de hoofdbetalingsgemachtigde, de kosten voor de registratie en het behoud van de registratie in alle rechtsgebieden (zoals de provisies afgehouden door de betrokken controleautoriteiten, de vertaalkosten en de vergoeding van de vertegenwoordigers in het buitenland en de lokale betalingsgemachtigden), de kosten voor de inschrijving en het behoud op de beurs, de publicatiekosten voor de aandelenkoersen, de portkosten, de telecommunicatiekosten, de kosten voor de voorbereiding, druk, vertaling en verdeling van de prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie, de berichten aan de aandeelhouders, de financiële verslagen of elk ander document voor de aandeelhouders, de honoraria en juridische kosten, de kosten en lasten voor elk abonnement/elke licentie of elke andere manier om informatie of gegevens te verkrijgen waarvoor moet worden betaald, de kosten voor het gebruik van een gedeponeerd merk door de BEVEK, de kosten en provisies voor de beheersmaatschappij en/of haar gedelegeerden en/of voor elke andere agent die is aangesteld door de BEVEK zelf en/of voor onafhankelijke experts.

De operationele en administratieve kosten worden uitgedrukt in een jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van elke aandelencategorie.

Als de reële kosten en uitgaven aan het einde van een gegeven periode hoger zijn dan het percentage van de operationele en administratieve kosten dat is bepaald voor een aandelencategorie, zal de beheersmaatschappij het verschil ten laste nemen. Omgekeerd, als de reële kosten en uitgaven onder het percentage van de operationele en administratieve kosten liggen dat is bepaald voor een aandelencategorie, zal de beheersmaatschappij het verschil behouden.

De beheersmaatschappij zal de BEVEK kunnen opdragen de voormelde uitgaven geheel of gedeeltelijk rechtstreeks uit haar activa te betalen. In dat geval zal het bedrag van de operationele en administratieve kosten dienovereenkomstig worden verminderd.

Zij zijn maandelijks verschuldigd.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

The applicable rates as at June 30, 2019 are:

Les taux en vigueur au 30 juin 2019 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	C	LU1616742737	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	D	LU1616743032	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	I	C	LU1616743388	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	PI	C	LU1797525224	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	R	C	LU1616743545	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	Z	C	LU1616743974	Max 0.28%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	RUSDH	C	LU1616744279	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	PI	C	LU1797525497	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	C	LU1708105207	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	D	LU1708105462	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0.23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CQ	D	LU1269889157	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUSDH	C	LU1375972251	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IGBPU	C	LU1184245816	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IQ	D	LU1269889314	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUSDH	C	LU1375972335	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCHFH	C	LU1184245659	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RGBPU	C	LU1184245493	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	C	LU0616945282	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	D	LU0616945449	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CQ	D	LU1269889405	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURH	C	LU1258426821	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	C	LU0616945878	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	D	LU0616945951	Max 0.28%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019 gelten folgende Sätze:

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

De geldende tarieven op 30 juni 2019 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	C	LU1616742737	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	D	LU1616743032	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	I	C	LU1616743388	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	PI	C	LU1797525224	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	R	C	LU1616743545	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	Z	C	LU1616743974	Max 0.28%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	RUSDH	C	LU1616744279	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	PI	C	LU1797525497	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	C	LU1708105207	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	D	LU1708105462	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0.23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CQ	D	LU1269889157	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUSDH	C	LU1375972251	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IGBPU	C	LU1184245816	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IQ	D	LU1269889314	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUSDH	C	LU1375972335	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCHFH	C	LU1184245659	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RGBPU	C	LU1184245493	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	C	LU0616945282	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	D	LU0616945449	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CQ	D	LU1269889405	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURH	C	LU1258426821	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	C	LU0616945878	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	D	LU0616945951	Max 0.28%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IGBPU	C	LU1184246467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NEURU	C	LU0616946256	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	C	LU1410485111	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	D	LU1410485202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCHFH	C	LU1258426748	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	REURU	C	LU1184246038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RGBPU	C	LU1184246202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VEURU	C	LU0616946413	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	C	LU0616946686	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	D	LU1410484817	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEURH	C	LU0594539719	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CQ	D	LU1269889587	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU0594539982	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURU	C	LU1184247432	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IGBPU	C	LU1120698953	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IQEURH	D	LU1490969497	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IQGBPH	D	LU1410492919	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEURH	C	LU0594540139	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EURH	C	LU1410486192	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCHFH	C	LU1258427126	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1764521966	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REURU	C	LU1184246624	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGBPH	C	LU1184246970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	S	C	LU1797525570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GBPH	C	LU1708110033	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GBPU	C	LU1708110207	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2QGBPH	D	LU1708110462	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURH	C	LU0616945100	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURU	C	LU0891848607	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VQEURH	D	LU1490969570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	ZEURH	C	LU1582239619	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	C	LU1708105629	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	D	LU1708105975	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEURH	C	LU1708106270	Max 0.35%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IGBPU	C	LU1184246467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NEURU	C	LU0616946256	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	C	LU1410485111	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	D	LU1410485202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCHFH	C	LU1258426748	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	REURU	C	LU1184246038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RGBPU	C	LU1184246202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VEURU	C	LU0616946413	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	C	LU0616946686	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	D	LU1410484817	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEURH	C	LU0594539719	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CQ	D	LU1269889587	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU0594539982	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURU	C	LU1184247432	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IGBPU	C	LU1120698953	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IQEURH	D	LU1490969497	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IQGBPH	D	LU1410492919	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEURH	C	LU0594540139	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EURH	C	LU1410486192	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCHFH	C	LU1258427126	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1764521966	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REURU	C	LU1184246624	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGBPH	C	LU1184246970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	S	C	LU1797525570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GBPH	C	LU1708110033	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GBPU	C	LU1708110207	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2QGBPH	D	LU1708110462	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURH	C	LU0616945100	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURU	C	LU0891848607	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VQEURH	D	LU1490969570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	ZEURH	C	LU1582239619	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	C	LU1708105629	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	D	LU1708105975	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEURH	C	LU1708106270	Max 0.35%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEURH	D	LU1708106437	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	C	LU1708106601	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	D	LU1708106866	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I2GBPH	D	LU1797525653	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEURH	C	LU1708107161	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEURH	D	LU1708107328	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IGBPH	D	LU1708107674	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	PI	C	LU1797822357	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	C	LU1708107831	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	D	LU1708108136	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REURH	C	LU1708108482	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REURH	D	LU1708108649	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	RGBPH	D	LU1708108995	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	C	LU1708109290	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	D	LU1708109456	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	ZEURH	C	LU1838942008	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410487166	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410487240	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410487083	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0.23%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEURH	D	LU1708106437	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	C	LU1708106601	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	D	LU1708106866	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I2GBPH	D	LU1797525653	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEURH	C	LU1708107161	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEURH	D	LU1708107328	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IGBPH	D	LU1708107674	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	PI	C	LU1797822357	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	C	LU1708107831	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	D	LU1708108136	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REURH	C	LU1708108482	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REURH	D	LU1708108649	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	RGBPH	D	LU1708108995	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	C	LU1708109290	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	D	LU1708109456	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	ZEURH	C	LU1838942008	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence*	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410487166	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410487240	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410487083	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0.23%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RGBPU	C	LU1269889827	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CQ	D	LU1269890163	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	C	LU1258428280	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	D	LU1375972418	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IGBPU	C	LU1184247861	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1375972509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2USDH	C	LU1410488644	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCHFH	C	LU1258428017	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RGBPU	C	LU1184247606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RQ	D	LU1375972848	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RQGBPH	D	LU1375972921	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUSDH	C	LU1511857465	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S2	C	LU1633811333	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUSDH	C	LU1375972681	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0.25%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RGBPU	C	LU1269889827	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CQ	D	LU1269890163	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	C	LU1258428280	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	D	LU1375972418	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IGBPU	C	LU1184247861	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1375972509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2USDH	C	LU1410488644	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCHFH	C	LU1258428017	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RGBPU	C	LU1184247606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RQ	D	LU1375972848	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RQGBPH	D	LU1375972921	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUSDH	C	LU1511857465	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S2	C	LU1633811333	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUSDH	C	LU1375972681	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0.25%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	C	C	LU1838941372	Max 0.33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	C	D	LU1838941455	Max 0.33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	I	C	LU1838941539	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	PI	C	LU1838941703	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	R	C	LU1838941612	Max 0.33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	V	C	LU1838941885	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	Z	C	LU1838941968	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	IEURH	C	LU0391256509	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	ZEURAH	C	LU2015352631	Max 0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	CQ	D	LU1269891567	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1599350359	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	RQ	D	LU1375973069	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	RQGBPH	D	LU1375973143	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	RQGBPU	D	LU1375973226	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	S	C	LU1797525737	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGBPH	C	LU1582239536	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUSDU	C	LU1184248240	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0.28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0.33%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	C	C	LU1838941372	Max 0.33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	C	D	LU1838941455	Max 0.33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	I	C	LU1838941539	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	PI	C	LU1838941703	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	R	C	LU1838941612	Max 0.33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	V	C	LU1838941885	Max 0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	Z	C	LU1838941968	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	IEURH	C	LU0391256509	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	ZEURAH	C	LU2015352631	Max 0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	CQ	D	LU1269891567	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1599350359	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	RQ	D	LU1375973069	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	RQGBPH	D	LU1375973143	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	RQGBPU	D	LU1375973226	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	S	C	LU1797525737	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGBPH	C	LU1582239536	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUSDU	C	LU1184248240	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0.28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0.33%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	C	LU0809464497	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	D	LU0809465031	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEURH	C	LU0809465460	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IGBPU	C	LU1258428520	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	C	LU1410491192	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	D	LU1410491275	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RGBPU	C	LU1258428447	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURAH	D	LU1410490624	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURH	C	LU0809465890	Max 0.25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	IUSDU	C	LU0391256681	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CQ	D	LU1269892029	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUSDH	C	LU1184248596	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGBPH	C	LU1184249305	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUSDH	C	LU1184249644	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCHFH	C	LU1184249131	Max 0.29%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	C	LU0809464497	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	D	LU0809465031	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEURH	C	LU0809465460	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IGBPU	C	LU1258428520	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	C	LU1410491192	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	D	LU1410491275	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RGBPU	C	LU1258428447	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURAH	D	LU1410490624	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURH	C	LU0809465890	Max 0.25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	IUSDU	C	LU0391256681	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CQ	D	LU1269892029	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUSDH	C	LU1184248596	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGBPH	C	LU1184249305	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUSDH	C	LU1184249644	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCHFH	C	LU1184249131	Max 0.29%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGBPH	C	LU1184248919	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGBPH	C	LU1582239882	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUSDH	C	LU1546486744	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	CQ	D	LU1511857895	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	PI	C	LU1797525810	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	C	LU1708109613	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	D	LU1708109886	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0.23%
Candriam Bonds USD*	USD	C	C	LU0064135527	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	C	D	LU0064135790	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	I	C	LU0144744710	Max 0.25%
Candriam Bonds USD*	USD	L	C	LU0574793708	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	N	C	LU0144749784	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	R	C	LU0942154476	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0.25%
Candriam Bonds USD*	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0.25%
Candriam Bonds USD*	USD	ZEURH	C	LU1616744436	Max 0.25%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGBPH	C	LU1184248919	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGBPH	C	LU1582239882	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUSDH	C	LU1546486744	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	CQ	D	LU1511857895	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	PI	C	LU1797525810	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	C	LU1708109613	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	D	LU1708109886	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0.23%
Candriam Bonds USD*	USD	C	C	LU0064135527	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	C	D	LU0064135790	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	I	C	LU0144744710	Max 0.25%
Candriam Bonds USD*	USD	L	C	LU0574793708	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	N	C	LU0144749784	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	R	C	LU0942154476	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0.33%
Candriam Bonds USD*	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0.25%
Candriam Bonds USD*	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0.25%
Candriam Bonds USD*	USD	ZEURH	C	LU1616744436	Max 0.25%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 5 - Performance fees

In payment for its portfolio management activity, the Management Company also receives performance fees on certain sub-funds, as detailed below:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 5 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit également des commissions de performance sur certains compartiments, suivant le détail ci-dessous :

SICAV	**Sub-funds / Compartiments**	**Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance**					
		C class / Classe **C** *(Cap + Dis)*	**I** class / Classe **I** *(Cap + Dis)*	**L** class / Classe **L** *(Cap)*	**N** class / Classe **N** *(Cap)*	**R** class / Classe **R** *(Cap + Dis)*	**R2** class / Classe **R2** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	-	0%	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0%	20%	-	-	-	-
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	20%	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Diversified	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	-	0%	-	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	International	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	USD*	0%	20%	0%	0%	0%	0%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren

Zur Vergütung ihrer Portfolio-Management-Tätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft für bestimmte Teilfonds Performancegebühren, gemäß den nachstehenden Details:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 5 - Prestatieprovisies

Als vergoeding voor haar activiteiten op het gebied van portefeuillebeheer ontvangt de Beheermaatschappij eveneens prestatieprovisies op bepaalde compartimenten, volgens onderstaande details:

SICAV BEVEK	**Teilfonds / Compartimenten**	**Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie**					
		Aktienklasse **C** / Klasse **C** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **I** / Klasse **I** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **L** / Klasse **L** *(Cap)*	Aktienklasse **N** / Klasse **N** *(Cap)*	Aktienklasse **R** / Klasse **R** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **R2** / Klasse **R2** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	-	0%	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0%	20%	-	-	-	-
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	20%	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Diversified	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	-	0%	-	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	International	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	USD*	0%	20%	0%	0%	0%	0%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 5 - Performance fees (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 5 - Commissions de performance (suite)

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance				
		S class / Classe **S** *(Cap + Dis)*	**S2** class / Classe **S2** *(Cap + Dis)*	**V** class / Classe **V** *(Cap + Dis)*	**V2** class / Classe **V2** *(Cap + Dis)*	**Z** class / Classe **Z** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Diversified	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	0%	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	International	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD*	-	-	-	-	0%

The method of calculating the performance fee is detailed in the various technical specifications attached to the Prospectus of the SICAV in force at the time.

The reference period is the financial year, and these fees are payable at the end of the calendar year.

The outperformance fee payable to the Management Company at the end of each financial year is, however, capped at one third of the provision for the outperformance fee.

Two thirds of the performance fees ascertained as at June 30, 2019 will be carried over to the following financial year and will be either reduced by way of a provision reversal resulting from an under-performance (within the limit of the provision formed), or increased by any new provision for an outperformance fee.

Provision writebacks are included under the heading “Other income”.

La méthode de calcul des commissions de performance est détaillée dans les différentes fiches techniques jointes au Prospectus de la SICAV actuellement en vigueur.

La période de référence est l’exercice et ces commissions sont payables à la fin de l’année calendaire.

La commission de surperformance acquise à la Société de Gestion à la fin de chaque exercice est toutefois plafonnée à un tiers de la provision de la commission de surperformance.

Deux tiers des commissions de performance constatées au 30 juin 2019 seront reportés sur l'exercice suivant et seront, soit réduits par reprise de provision résultant d'une sous-performance (dans la limite de la provision constituée), soit augmentés de toute nouvelle provision de commission de surperformance.

Les reprises de provisions sont incluses sous la rubrique « Autres revenus ».

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Toelichting 5 - Prestatieprovisies (vervolg)

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie				
		Aktienklasse **S** / Klasse **S** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **S2** / Klasse **S2** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **V** / Klasse **V** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **V2** / Klasse **V2** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **Z** / Klasse **Z** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Diversified	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	0%	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	International	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD*	-	-	-	-	0%

Die Methode zur Berechnung der Performancegebühr ist auf den verschiedenen technischen Blättern detailliert erläutert, die dem zurzeit gültigem Prospekt der SICAV beiliegen.

Die Referenzperiode ist das Geschäftsjahr und diese Provisionen sind am Ende des Kalenderjahrs zahlbar.

Die der Verwaltungsgesellschaft am Ende eines jeden Geschäftsjahres zustehende Performancegebühr ist allerdings auf ein Drittel der Rückstellung für Performancegebühren beschränkt.

Zwei Drittel der am 30. Juni 2019 verzeichneten Outperformancegebühr werden auf das darauf folgende Geschäftsjahr vorgetragen und dann entweder um eine Rückstellungsauflösung aufgrund einer Underperformance (begrenzt auf die Höhe der gebildeten Rücklage) reduziert oder um neue Zuführungen zur Rückstellung für Performancegebühren erhöht.

Die Auflösungen von Rückstellungen werden unter der Rubrik „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

De methode voor de berekening van de prestatieprovisies is beschreven in de verschillende technische fiches die bij de op dit moment geldende prospectussen van de BEVEK gevoegd zijn.

De referentieperiode is het boekjaar en de provisies zijn betaalbaar aan het einde van het kalenderjaar.

De prestatiecommissie die verworven is voor de beheermaatschappij aan het einde van elk boekjaar, is echter beperkt tot maximaal een derde van de provisie van de prestatiecommissie.

Twee derde van de prestatieprovisies die werden vastgesteld per 30 juni 2019, zal worden overgedragen naar het volgende boekjaar en zal ofwel worden gereduceerd door een terugname op provisie als gevolg van een ondermaatse prestatie (binnen de limieten van de opgebouwde provisie), ofwel worden vermeerderd met elke nieuwe provisie uit prestatiecommissies.

De terugnemingen op provisies worden geboekt onder “Overige inkomsten”.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 5 - Performance fees (continued)

Each time the class is valued, a reference asset is determined by assuming a theoretical investment corresponding to the performance of the index of all the subscriptions received during the period (net assets at the end of the previous financial year are treated as a subscription at the beginning of the period).

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 5 - Commissions de performance (suite)

A chaque valorisation de la classe, un actif de référence est déterminé en supposant un placement théorique correspondant à la performance de l'indice de l'ensemble des souscriptions reçues sur la période (l'actif net comptable de fin d'exercice précédent étant assimilé à une souscription de début de période).

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Index / Indice
Candriam Bonds	Capital Securities	30% BoFa Merrill Lynch Contingent Capital Index (hedged in EUR) + 70% ML Euro Financial Subordinated & Lower Tier2
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised (for the classes denominated in EUR and GBP / pour les classes libellées en EUR et GBP) / SARON Capitalised (for the R class denominated in CHF / pour la classe R libellée en CHF) / FED FUNDS EFFECTIVE RATE US (for the classes denominated in USD / pour les classes libellées en USD)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI) in USD (for the I and V classes denominated in USD / pour les classes I et V libellées en USD) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in EUR (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in GBP (for the I class denominated in GBP / pour la classe I libellée en GBP)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM GBI EM Global Diversified (RI) (for the I classes denominated in USD / pour les classes I libellées en USD) / JPM EMBI Global Diversified hedged in EURO (for the I and V classes hedged denominated in EUR / pour les classes I et V hedged libellées en EUR) / JPM EMBI Global Diversified in EUR (for the I and V classes unhedged denominated in EUR / pour les classes I et V unhedged libellées en EUR)
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	N/A
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Diversified	Barclays Euro Aggregate 1-10 years
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (for the I and V classes hedged denominated in USD / pour les classes I et V hedged libellées en USD) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI)-in GBP (for the I class denominated in GBP / pour la classe I libellée en GBP)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	Barclays World Government Inflation Linked TR Hedged Euro 1-5 Years
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / JPM GBI Global hedged in EUR (RI) (for the I class hedged denominated in EUR / pour la classe I hedged libellée en EUR) / JPM GBI Global (RI) in GBP (for the I class denominated in GBP / pour la classe I libellée en GBP)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (for the I class denominated in EUR / pour la classe I libellée en EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (for the I class unhedged denominated in USD / pour la classe I unhedged libellée en USD)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Bei jeder Bewertung der Klasse wird ein Referenzvermögen ermittelt. Zu diesem Zweck wird die theoretische Anlage sämtlicher im Bezugszeitraum erhaltenen Zeichnungsbeträge angenommen. (Die dabei erzielten Wertentwicklungen entsprechen dem Index Das Reinvermögen (Net Asset Value) zum Ende des vergangenen Geschäftsjahres wird einer Zeichnung zum Beginn des Zeitraums gleichgesetzt).

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 5 - Prestatieprovisies (vervolg)

Bij elke waardering van de klasse wordt er een referentieactief bepaald, uitgaande van een theoretische belegging die overeenstemt met de prestatie van de index van alle inschrijvingen ontvangen tijdens de periode. (het boekhoudkundige nettoactief op het einde van het vorige boekjaar werd gelijkgesteld met een inschrijving aan het begin van de periode).

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Index
Candriam Bonds	Capital Securities	30% BoFa Merrill Lynch Contingent Capital Index (hedged in EUR) + 70% ML Euro Financial Subordinated & Lower Tier2
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised (für die Anteilsklassen in EUR und GBP ausgedrückt / voor de klassen uitgedrukt in EUR en GBP) / SARON Capitalised (für die Anteilsklasse R in CHF ausgedrückt / voor de klasse R uitgedrukt in CHF) / FED FUNDS EFFECTIVE RATE US (für die Anteilsklassen in USD ausgedrückt / voor de klassen uitgedrukt in USD)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI) in USD (für die Anteilsklassen I und V in USD ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in USD) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in EUR (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in GBP (für die Anteilsklasse I in GBP ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM GBI EM Global Diversified (RI) (für die Anteilsklassen I in USD ausgedrückt / voor de klassen I uitgedrukt in USD) / JPM EMBI Global Diversified hedged in EURO (für die Anteilsklassen I und V hedged in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V hedged uitgedrukt in EUR) / JPM EMBI Global Diversified in EUR (für die Anteilsklassen I und V unhedged in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V unhedged uitgedrukt in EUR)
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	N/A
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Diversified	Barclays Euro Aggregate 1-10 years
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (für die Anteilsklassen I und V hedged in USD ausgedrückt / voor de klassen I en V hedged uitgedrukt in USD) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI)-in GBP (für die Anteilsklasse I in GBP ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	Barclays World Government Inflation Linked TR Hedged Euro 1-5 Years
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / JPM GBI Global hedged in EUR (RI) (für die Anteilsklasse I hedged in EUR ausgedrückt / voor de klasse I hedged uitgedrukt in EUR) / JPM GBI Global (RI) in GBP (für die Anteilsklasse I in GBP ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (für die Anteilsklasse I in EUR ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (für die Anteilsklasse I unhedged in USD ausgedrückt / voor de klasse I unhedged uitgedrukt in USD)

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 5 - Performance fees (continued)

Note 5 - Commissions de performance (suite)

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Index / Indice
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised + 200 bps (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / Fed Funds + 200 bps (for the I class hedged denominated in USD / pour la classe I hedged libellée en USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index + 200 bps (for the I class hedged denominated in GBP / pour la classe I hedged libellée en GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EONIA + 1%
Candriam Bonds	USD*	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

In the case of redemption, the last reference asset calculated and the cumulative total of subscriptions received at the last valuation date are first reduced in proportion to the number of shares redeemed. Similarly, a share of the provision for the outperformance fee on shares outstanding recorded in the accounts at the last valuation is allocated, in proportion to the number of shares redeemed, definitively to a specific third-party account. This share of the outperformance fee is payable to the Management Company at the time of the redemption.

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Toelichting 5 - Prestatieprovisies (vervolg)

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Index
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised + 200 bps (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / Fed Funds + 200 bps (für die Anteilsklasse I hedged in USD ausgedrückt / voor de klasse I hedged uitgedrukt in USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index + 200 bps (für die Anteilsklasse I hedged in GBP ausgedrückt / voor de klasse I hedged uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EONIA + 1%
Candriam Bonds	USD*	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

Im Falle des Rückkaufs werden das letzte berechnete Referenzvermögen und die Summe der zum letzten Bewertungstag erhaltenen Zeichnungen zuvor im Verhältnis der Anzahl der zurückgekauften Anteile reduziert. Ferner wird ein Anteil der Outperformancegebühr auf dem buchhalterisch anlässlich der letzten Bewertung festgestellten Umlaufvermögen pro rata der Anzahl zurückgekaufter Teile endgültig einem gesonderten Drittkonto zugewiesen. Dieser Anteil der Outperformancegebühr steht der Verwaltungsgesellschaft ab dem Rückkauf zu.

Bij wederinkoop worden de laatste berekende referentieactiva en het gecumuleerde geheel van de ontvangen inschrijvingen sinds de laatste waardering eerst verminderd in verhouding tot het aantal ingekochte deelbewijzen. Verder wordt een deel van de eventuele voorziening voor prestatieprovisie op het obligo dat boekhoudkundig vastgesteld werd bij de laatste waardering, definitief aan een specifieke derdenrekening toegewezen naar rato van het aantal ingekochte aandelen. Dit deel van de prestatieprovisie is verworven voor de beheermaatschappij vanaf de inkoop.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 6 - Subscription tax

The SICAV is governed by the Luxembourg tax laws.
In accordance with the statutory and regulatory provisions currently in force, the SICAV is subject in Luxembourg to an annual tax of 0.05% on its assets. This rate shall be reduced to 0.01% for the classes restricted to institutional investors. This tax is computed on the net assets of the SICAV at the end of each quarter and payable on a quarterly basis.

The Belgian government has promulgated a law intended to tax once a year the net asset value of foreign investment funds registered in Belgium. This annual tax is levied on the net amounts invested in Belgium by Belgian financial intermediaries. In the absence of a sufficient declaration relating to these figures, the tax administration may calculate the tax on the total amount of the assets of these sub-funds. The Law of June 17, 2013 takes the rate of the annual tax on Undertakings for Collective Investment, banking institutions and insurance companies to 0.0925% effective January 1, 2014.

Note 7 - Calculation of the Net asset value

The net asset value of each sub-fund is calculated on each banking day in Luxembourg.

It is denominated in Euro for the sub-funds:
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
*Candriam Bonds Euro Convergence**
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Diversified
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Floating Rate Notes
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

It is denominated in USD for the sub-funds:
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
*Candriam Bonds USD**

The combined position of the SICAV is denominated in EUR.

Note 8 - Changes in portfolio

The changes in portfolio may be obtained on simple request and without charge at the SICAV's registered office.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.
En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % de la valeur de l'actif net de la SICAV ; ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe est payable trimestriellement sur la base des actifs nets de la SICAV calculés à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Le gouvernement belge a promulgué une loi visant à imposer une fois par an la valeur nette d'inventaire des fonds d'investissements étrangers enregistrés en Belgique. Cette taxe annuelle est imputée sur les montants nets placés en Belgique par des intermédiaires financiers belges. En l'absence de déclaration suffisante relative à ces chiffres, l'administration fiscale pourra calculer la taxe sur la totalité des actifs de ces compartiments. La Loi du 17 juin 2013 porte le taux de la taxe annuelle pour les Organismes de Placement Collectif, les institutions de crédit et les entreprises d'assurances à 0,0925 % avec effet au 1er janvier 2014.

Note 7 - Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur des actifs nets (valeur nette d'inventaire) de chaque compartiment est calculée chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg.

Elle est libellée en Euro pour les compartiments :
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
*Candriam Bonds Euro Convergence**
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Diversified
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Floating Rate Notes
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Elle est libellée en USD pour les compartiments :
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
*Candriam Bonds USD**

La devise de consolidation de la SICAV est l'EUR.

Note 8 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres sont disponibles, sans frais, au siège social de la SICAV.

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 6 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt der in Luxemburg geltenden Steuergesetzgebung. Nach derzeit geltendem Gesetz unterliegt die SICAV einer jährlichen Steuer in Luxemburg von 0,05% ihres Nettovermögens. Dieser Satz sinkt auf 0,01% im Fall der Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Dieser Satz ist vierteljährlich jeweils zum Quartalsende zu entrichten und wird auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV berechnet.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das in Belgien registrierte ausländische Anlagefonds mit einer jährlichen Steuer auf den Nettovermögenswert belegt. Diese jährliche Steuer wird auf den Nettowert erhoben, der durch belgische Finanzintermediäre in Belgien platziert wird. Sind diese Beträge nicht ausreichend nachgewiesen, steht es den Steuerbehörden frei, den Steuerbetrag auf Grundlage des Gesamtvermögens dieser Teilfonds zu berechnen. Mit Verabschiedung des Gesetzes vom 17. Juni 2013 erhöht sich der jährliche Steuersatz für Organismen für Gemeinsame Anlagen sowie für Kreditinstitute und Versicherungen mit Wirkung zum 1. Januar 2014 auf 0,0925%.

Erläuterung 7 - Ermittlung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert wird für alle Teilfonds an allen Bankgeschäftstagen in Luxemburg ermittelt.

Er wird für die folgenden Teilfonds in Euro ausgedrückt:
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
*Candriam Bonds Euro Convergence**
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Diversified
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Floating Rate Notes
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Er wird für die folgenden Teilfonds in USD ausgedrückt:
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
*Candriam Bonds USD**

Die Rechnungswährung der SICAV ist der EUR.

Erläuterung 8 - Die Veränderungen des Wertpapierbestandes

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle verfügbar.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 6 - Abonnementstaks

De BEVEK is onderworpen aan de Luxemburgse fiscale wetten.
Op grond van de op dit ogenblik in voege zijnde wetten en reglementen, is de BEVEK in Luxemburg onderworpen aan een jaarlijkse taks van 0,05%, driemaandelijks betaalbaar en berekend op de totale netto-activa van de BEVEK op het einde van elk trimester. De belasting is gedaald tot 0,01% voor de klassen bestemd voor institutionele beleggers.

De Belgische overheid vaardigde een wet uit die één keer per jaar de netto-inventariswaarde belast van de buitenlandse beleggingsfondsen die in België zijn geregistreerd. Deze jaarlijkse belasting wordt geheven op de nettobedragen die in België zijn belegd door Belgische financiële tussenpersonen. Bij gebrek aan een toereikende aangifte van deze cijfers kan de fiscale administratie de belasting berekenen op de totaliteit van de activa van deze compartimenten. De wet van 17 juni 2013 brengt het tarief van de jaarlijkse belasting voor Instellingen voor Collectieve Beleggingen, kredietinstellingen en verzekeringsmaatschappijen op 0,0925% met ingang van 1 januari 2014.

Toelichting 7 - Berekening van de netto-inventariswaarde

De waarde van de nettoactiva (netto-inventariswaarde) van elk compartiment wordt iedere bankwerkdag in Luxemburg berekend.

Ze is uitgedrukt in Euro voor de compartimenten:
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
*Candriam Bonds Euro Convergence**
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Diversified
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Floating Rate Notes
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Ze is uitgedrukt in USD voor de compartimenten:
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
*Candriam Bonds USD**

De munt waarin de globalisatie van de BEVEK wordt opgemaakt, is de EUR.

Toelichting 8 - Wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille

De wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille, geldmarktinstrumenten en opties zijn gratis ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 9 - Futures

As at June 30, 2019 the sub-funds here below had the following futures outstanding:

Note 9 - Futures

Au 30 juin 2019, les compartiments ci-après avaient en cours les futures suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment*(1) / Engagement*(1)	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Capital Securities					
EURO BOBL	1	EUR	06/09/2019	134,440	70
10Y TREASURY NOTES USA	18	USD	19/09/2019	2,022,689	43,096
				EUR	**43,166**
Candriam Bonds Convertible Defensive					
S&P 500 EMINI INDEX	50	USD	20/09/2019	6,463,492	105,045
				EUR	**105,045**
Candriam Bonds Convertible Opportunites					
S&P 500 EMINI INDEX	3	USD	20/09/2019	387,810	6,303
				EUR	**6,303**
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies					
EURO BUND	(18)	EUR	06/09/2019	(3,540,894)	(36,825)
				USD	**(36,825)**
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(185)	EUR	06/09/2019	(36,392,518)	(378,483)
				USD	**(378,483)**
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	24	EUR	06/09/2019	3,223,200	128,640
EURO BOBL	(60)	EUR	06/09/2019	(8,066,400)	(32,700)
EURO BUND	(329)	EUR	06/09/2019	(56,831,460)	(584,354)
EURO-BUXL-FUTURES	27	EUR	06/09/2019	5,478,300	156,600
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	39	EUR	06/09/2019	6,429,930	103,030
EURO SCHATZ	422	EUR	06/09/2019	47,384,270	84,400
SHORT EURO BTP ITALIAN BOND	5	EUR	06/09/2019	557,500	6,350
2Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	30/09/2019	(188,953)	(1,221)
5Y TREASURY NOTES USA	(14)	USD	30/09/2019	(1,452,571)	(20,925)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	(9)	USD	19/09/2019	(1,091,610)	(29,097)
				EUR	**(189,277)**
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	21	EUR	06/09/2019	2,823,240	4,460
EURO BUND	26	EUR	06/09/2019	4,491,240	18,650
EURO-BUXL-FUTURES	18	EUR	06/09/2019	3,652,200	104,400
				EUR	**127,510**
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	4	EUR	06/09/2019	537,760	2,280
EURO BUND	3	EUR	06/09/2019	518,220	5,400
EURO SCHATZ	4	EUR	06/09/2019	449,140	800
				EUR	**8,480**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
(1) The commitment is expressed in absolute value. / (1) L'engagement est exprimé en valeur absolue.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 9 - Futures

Am 30. Juni 2019 waren folgende Futures offen:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 9 - Futures

Op 30 juni 2019 hadden de compartimenten volgende futures:

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung*(1) / Verplichting*(1)	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Capital Securities					
EURO BOBL	1	EUR	06/09/2019	134,440	70
10Y TREASURY NOTES USA	18	USD	19/09/2019	2,022,689	43,096
				EUR	**43,166**
Candriam Bonds Convertible Defensive					
S&P 500 EMINI INDEX	50	USD	20/09/2019	6,463,492	105,045
				EUR	**105,045**
Candriam Bonds Convertible Opportunites					
S&P 500 EMINI INDEX	3	USD	20/09/2019	387,810	6,303
				EUR	**6,303**
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies					
EURO BUND	(18)	EUR	06/09/2019	(3,540,894)	(36,825)
				USD	**(36,825)**
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(185)	EUR	06/09/2019	(36,392,518)	(378,483)
				USD	**(378,483)**
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	24	EUR	06/09/2019	3,223,200	128,640
EURO BOBL	(60)	EUR	06/09/2019	(8,066,400)	(32,700)
EURO BUND	(329)	EUR	06/09/2019	(56,831,460)	(584,354)
EURO-BUXL-FUTURES	27	EUR	06/09/2019	5,478,300	156,600
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	39	EUR	06/09/2019	6,429,930	103,030
EURO SCHATZ	422	EUR	06/09/2019	47,384,270	84,400
SHORT EURO BTP ITALIAN BOND	5	EUR	06/09/2019	557,500	6,350
2Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	30/09/2019	(188,953)	(1,221)
5Y TREASURY NOTES USA	(14)	USD	30/09/2019	(1,452,571)	(20,925)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	(9)	USD	19/09/2019	(1,091,610)	(29,097)
				EUR	**(189,277)**
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	21	EUR	06/09/2019	2,823,240	4,460
EURO BUND	26	EUR	06/09/2019	4,491,240	18,650
EURO-BUXL-FUTURES	18	EUR	06/09/2019	3,652,200	104,400
				EUR	**127,510**
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	4	EUR	06/09/2019	537,760	2,280
EURO BUND	3	EUR	06/09/2019	518,220	5,400
EURO SCHATZ	4	EUR	06/09/2019	449,140	800
				EUR	**8,480**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.
(1) Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / (1) De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 9 - Futures (continued)

Note 9 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment*(1) / Engagement*(1)	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Euro Diversified					
EURO BOBL	(14)	EUR	06/09/2019	(1,882,160)	(7,840)
EURO BUND	(263)	EUR	06/09/2019	(45,430,620)	(466,049)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(2)	EUR	06/09/2019	(329,740)	(5,440)
EURO SCHATZ	262	EUR	06/09/2019	29,418,670	52,400
10Y TREASURY NOTES USA	(5)	USD	19/09/2019	(561,858)	(12,006)
				EUR	**(438,934)**
Candriam Bonds Euro Government					
EURO BOBL	(90)	EUR	06/09/2019	(12,099,600)	(50,400)
EURO BUND	(248)	EUR	06/09/2019	(42,839,520)	(433,423)
EURO-BUXL-FUTURES	32	EUR	06/09/2019	6,492,800	185,600
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	15	EUR	06/09/2019	2,473,050	39,300
EURO SCHATZ	490	EUR	06/09/2019	55,019,650	98,000
				EUR	**(160,923)**
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	14	EUR	06/09/2019	1,880,200	75,040
EURO BOBL	(6)	EUR	06/09/2019	(806,640)	(2,310)
EURO BUND	(3)	EUR	06/09/2019	(518,220)	(3,270)
EURO-BUXL-FUTURES	16	EUR	06/09/2019	3,246,400	92,800
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	25	EUR	06/09/2019	4,121,750	58,210
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	6	EUR	06/09/2019	943,140	17,540
10Y TREASURY NOTES USA	3	USD	19/09/2019	337,115	7,183
5Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	30/09/2019	(415,020)	(5,979)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	(1)	USD	19/09/2019	(121,290)	(3,231)
				EUR	**235,983**
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(86)	EUR	06/09/2019	(11,561,840)	(48,160)
EURO SCHATZ	4,400	EUR	06/09/2019	494,054,000	559,150
				EUR	**510,990**
Candriam Bonds Global Government					
10Y TSY BD AUSTRALIA	4	AUD	16/09/2019	354,080	4,035
3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	5	AUD	16/09/2019	354,318	939
EURO BOBL	1	EUR	06/09/2019	134,440	290
EURO BUND	(9)	EUR	06/09/2019	(1,554,660)	(12,420)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(5)	EUR	06/09/2019	(824,350)	(13,600)
EURO SCHATZ	16	EUR	06/09/2019	1,796,560	3,200
GSGB10YR - SE BENCHMARK 10Y	2	SEK	12/09/2019	301,980	776
				EUR	**(16,780)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
(1) The commitment is expressed in absolute value. / (1) L'engagement est exprimé en valeur absolue.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures (Fortsetzung)

Toelichting 9 - Futures (vervolg)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung*(1) / Verplichting*(1)	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Euro Diversified					
EURO BOBL	(14)	EUR	06/09/2019	(1,882,160)	(7,840)
EURO BUND	(263)	EUR	06/09/2019	(45,430,620)	(466,049)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(2)	EUR	06/09/2019	(329,740)	(5,440)
EURO SCHATZ	262	EUR	06/09/2019	29,418,670	52,400
10Y TREASURY NOTES USA	(5)	USD	19/09/2019	(561,858)	(12,006)
				EUR	**(438,934)**
Candriam Bonds Euro Government					
EURO BOBL	(90)	EUR	06/09/2019	(12,099,600)	(50,400)
EURO BUND	(248)	EUR	06/09/2019	(42,839,520)	(433,423)
EURO-BUXL-FUTURES	32	EUR	06/09/2019	6,492,800	185,600
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	15	EUR	06/09/2019	2,473,050	39,300
EURO SCHATZ	490	EUR	06/09/2019	55,019,650	98,000
				EUR	**(160,923)**
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	14	EUR	06/09/2019	1,880,200	75,040
EURO BOBL	(6)	EUR	06/09/2019	(806,640)	(2,310)
EURO BUND	(3)	EUR	06/09/2019	(518,220)	(3,270)
EURO-BUXL-FUTURES	16	EUR	06/09/2019	3,246,400	92,800
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	25	EUR	06/09/2019	4,121,750	58,210
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	6	EUR	06/09/2019	943,140	17,540
10Y TREASURY NOTES USA	3	USD	19/09/2019	337,115	7,183
5Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	30/09/2019	(415,020)	(5,979)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	(1)	USD	19/09/2019	(121,290)	(3,231)
				EUR	**235,983**
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(86)	EUR	06/09/2019	(11,561,840)	(48,160)
EURO SCHATZ	4,400	EUR	06/09/2019	494,054,000	559,150
				EUR	**510,990**
Candriam Bonds Global Government					
10Y TSY BD AUSTRALIA	4	AUD	16/09/2019	354,080	4,035
3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	5	AUD	16/09/2019	354,318	939
EURO BOBL	1	EUR	06/09/2019	134,440	290
EURO BUND	(9)	EUR	06/09/2019	(1,554,660)	(12,420)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(5)	EUR	06/09/2019	(824,350)	(13,600)
EURO SCHATZ	16	EUR	06/09/2019	1,796,560	3,200
GSGB10YR - SE BENCHMARK 10Y	2	SEK	12/09/2019	301,980	776
				EUR	**(16,780)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.
(1) Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / (1) De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 9 - Futures (continued)

Note 9 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment*(1) / Engagement*(1)	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(25)	CAD	19/09/2019	(2,401,171)	(26,879)
10Y BTP ITALIAN BOND	(6)	EUR	06/09/2019	(805,800)	(32,340)
EURO BOBL	14	EUR	06/09/2019	1,882,160	7,980
EURO BUND	(47)	EUR	06/09/2019	(8,118,780)	(80,652)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	14	EUR	06/09/2019	2,308,180	32,060
EURO SCHATZ	(3)	EUR	06/09/2019	(336,855)	(615)
LONG GILT STERLING FUTURES	5	GBP	26/09/2019	728,103	7,879
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(4)	JPY	12/09/2019	(5,015,715)	(14,019)
10Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	19/09/2019	(224,744)	(4,802)
2Y TREASURY NOTES USA	1	USD	30/09/2019	188,953	1,214
5Y TREASURY NOTES USA	4	USD	30/09/2019	415,020	5,845
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	(14)	USD	19/09/2019	(1,698,059)	(45,262)
				EUR	**(149,590)**
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
EURO BOBL	15	EUR	06/09/2019	2,016,600	8,550
EURO BUND	(24)	EUR	06/09/2019	(4,145,760)	(43,116)
10Y TREASURY NOTES USA	45	USD	19/09/2019	5,056,721	107,741
2Y TREASURY NOTES USA	18	USD	30/09/2019	3,401,154	21,857
				EUR	**95,032**
Candriam Bonds International					
EURO BOBL	(137)	EUR	06/09/2019	(18,418,280)	(77,860)
EURO BUND	(28)	EUR	06/09/2019	(4,836,720)	(6,720)
EURO-BUXL-FUTURES	(5)	EUR	06/09/2019	(1,014,500)	(29,000)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(84)	EUR	06/09/2019	(13,849,080)	(228,480)
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	6	JPY	12/09/2019	7,523,573	20,539
10Y TREASURY NOTES USA	38	USD	19/09/2019	4,270,120	26,405
2Y TREASURY NOTES USA	(170)	USD	30/09/2019	(32,122,012)	11,662
30Y TREASURY NOTES USA	(29)	USD	19/09/2019	(4,521,701)	(181,640)
5Y TREASURY NOTES USA	174	USD	30/09/2019	18,053,379	229,422
TREASURY BONDS USA	8	USD	19/09/2019	1,093,037	21,185
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	59	USD	19/09/2019	7,156,107	189,831
				EUR	**(24,656)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
(1) The commitment is expressed in absolute value. / (1) L'engagement est exprimé en valeur absolue.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures (Fortsetzung)

Toelichting 9 - Futures (vervolg)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung*(1) / Verplichting*(1)	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(25)	CAD	19/09/2019	(2,401,171)	(26,879)
10Y BTP ITALIAN BOND	(6)	EUR	06/09/2019	(805,800)	(32,340)
EURO BOBL	14	EUR	06/09/2019	1,882,160	7,980
EURO BUND	(47)	EUR	06/09/2019	(8,118,780)	(80,652)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	14	EUR	06/09/2019	2,308,180	32,060
EURO SCHATZ	(3)	EUR	06/09/2019	(336,855)	(615)
LONG GILT STERLING FUTURES	5	GBP	26/09/2019	728,103	7,879
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(4)	JPY	12/09/2019	(5,015,715)	(14,019)
10Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	19/09/2019	(224,744)	(4,802)
2Y TREASURY NOTES USA	1	USD	30/09/2019	188,953	1,214
5Y TREASURY NOTES USA	4	USD	30/09/2019	415,020	5,845
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	(14)	USD	19/09/2019	(1,698,059)	(45,262)
				EUR	**(149,590)**
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
EURO BOBL	15	EUR	06/09/2019	2,016,600	8,550
EURO BUND	(24)	EUR	06/09/2019	(4,145,760)	(43,116)
10Y TREASURY NOTES USA	45	USD	19/09/2019	5,056,721	107,741
2Y TREASURY NOTES USA	18	USD	30/09/2019	3,401,154	21,857
				EUR	**95,032**
Candriam Bonds International					
EURO BOBL	(137)	EUR	06/09/2019	(18,418,280)	(77,860)
EURO BUND	(28)	EUR	06/09/2019	(4,836,720)	(6,720)
EURO-BUXL-FUTURES	(5)	EUR	06/09/2019	(1,014,500)	(29,000)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(84)	EUR	06/09/2019	(13,849,080)	(228,480)
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	6	JPY	12/09/2019	7,523,573	20,539
10Y TREASURY NOTES USA	38	USD	19/09/2019	4,270,120	26,405
2Y TREASURY NOTES USA	(170)	USD	30/09/2019	(32,122,012)	11,662
30Y TREASURY NOTES USA	(29)	USD	19/09/2019	(4,521,701)	(181,640)
5Y TREASURY NOTES USA	174	USD	30/09/2019	18,053,379	229,422
TREASURY BONDS USA	8	USD	19/09/2019	1,093,037	21,185
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	59	USD	19/09/2019	7,156,107	189,831
				EUR	**(24,656)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.
(1) Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / (1) De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 9 - Futures (continued)

Note 9 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment*(1) / Engagement*(1)	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Total Return					
10Y BTP ITALIAN BOND	(49)	EUR	06/09/2019	(6,580,700)	(186,788)
EURO BOBL	(3,465)	EUR	06/09/2019	(465,834,600)	(1,670,080)
EURO BUND	(1,873)	EUR	06/09/2019	(323,542,020)	(3,056,715)
EURO-BUXL-FUTURES	(95)	EUR	06/09/2019	(19,275,500)	(551,000)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(952)	EUR	06/09/2019	(156,956,240)	(2,589,440)
EURO SCHATZ	(766)	EUR	06/09/2019	(86,010,310)	(26,270)
EURO STOXX 50 PR	(465)	EUR	20/09/2019	(16,116,900)	(139,500)
10Y TREASURY NOTES USA	423	USD	19/09/2019	47,533,176	1,012,764
30Y TREASURY NOTES USA	466	USD	19/09/2019	72,659,049	604,694
5Y TREASURY NOTES USA	(2,389)	USD	30/09/2019	(247,870,812)	(3,570,731)
NASDAQ 100 E-MINI INDEX	(73)	USD	20/09/2019	(9,863,782)	54,808
S&P 500 EMINI INDEX	(77)	USD	20/09/2019	(9,953,779)	11,372
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	777	USD	19/09/2019	94,242,295	1,267,494
				EUR	**(8,839,392)**
Candriam Bonds Total Return Defensive					
EURO BOBL	(152)	EUR	06/09/2019	(20,434,880)	(85,120)
EURO SCHATZ	(36)	EUR	06/09/2019	(4,042,260)	(7,380)
5Y TREASURY NOTES USA	(66)	USD	30/09/2019	(6,847,834)	(98,647)
				EUR	**(191,147)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
** See Note 1 / ** Voir Note 1
(1) The commitment is expressed in absolute value. / (1) L'engagement est exprimé en valeur absolue.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures (Fortsetzung)

Toelichting 9 - Futures (vervolg)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung*(1) / Verplichting*(1)	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Total Return					
10Y BTP ITALIAN BOND	(49)	EUR	06/09/2019	(6,580,700)	(186,788)
EURO BOBL	(3,465)	EUR	06/09/2019	(465,834,600)	(1,670,080)
EURO BUND	(1,873)	EUR	06/09/2019	(323,542,020)	(3,056,715)
EURO-BUXL-FUTURES	(95)	EUR	06/09/2019	(19,275,500)	(551,000)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(952)	EUR	06/09/2019	(156,956,240)	(2,589,440)
EURO SCHATZ	(766)	EUR	06/09/2019	(86,010,310)	(26,270)
EURO STOXX 50 PR	(465)	EUR	20/09/2019	(16,116,900)	(139,500)
10Y TREASURY NOTES USA	423	USD	19/09/2019	47,533,176	1,012,764
30Y TREASURY NOTES USA	466	USD	19/09/2019	72,659,049	604,694
5Y TREASURY NOTES USA	(2,389)	USD	30/09/2019	(247,870,812)	(3,570,731)
NASDAQ 100 E-MINI INDEX	(73)	USD	20/09/2019	(9,863,782)	54,808
S&P 500 EMINI INDEX	(77)	USD	20/09/2019	(9,953,779)	11,372
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTES	777	USD	19/09/2019	94,242,295	1,267,494
				EUR	**(8,839,392)**
Candriam Bonds Total Return Defensive					
EURO BOBL	(152)	EUR	06/09/2019	(20,434,880)	(85,120)
EURO SCHATZ	(36)	EUR	06/09/2019	(4,042,260)	(7,380)
5Y TREASURY NOTES USA	(66)	USD	30/09/2019	(6,847,834)	(98,647)
				EUR	**(191,147)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.
** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1
(1) Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / (1) De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 10 - CFD

As at June 30, 2019 the sub-funds here below had the following CFD outstanding:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 10 - CFD

Au 30 juin 2019, les compartiments ci-après avaient en cours les CFD suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
CITIGR MARK 16-04.08.23 CV	3,000	EUR	333,306	(417)
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	(2,100)	USD	(155,693)	(4,186)
SQUARE INC	(2,979)	USD	(189,732)	(31,156)
TECFP 0.875% 16-25.01.21 CV	(3,000)	EUR	(319,023)	(9,273)
TECHNIPFMC PLC	6,364	EUR	143,826	23,738
TELEKOM AUSTRIA AG	(17,744)	EUR	(117,820)	3,726
		EUR	**1,259,400**[(1)]	**(17,568)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
[(1)] The total commitment is expressed in absolute value. / [(1)] L'engagement total est exprimé en valeur absolue.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 10 - CFD

Am 30. Juni 2019 waren folgende CFD offen:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 10 - CFD

Op 30 juni 2019 hadden de compartimenten volgende CFD:

Kontrakt / Contract	Bestand / Hoeveelheid	Währung / Munt	Verbindlichkeit* / Verbintenissen*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
CITIGR MARK 16-04.08.23 CV	3,000	EUR	333,306	(417)
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	(2,100)	USD	(155,693)	(4,186)
SQUARE INC	(2,979)	USD	(189,732)	(31,156)
TECFP 0.875% 16-25.01.21 CV	(3,000)	EUR	(319,023)	(9,273)
TECHNIPFMC PLC	6,364	EUR	143,826	23,738
TELEKOM AUSTRIA AG	(17,744)	EUR	(117,820)	3,726
		EUR	**1,259,400**[(1)]	**(17,568)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.
[(1)] Die Gesamtverbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / [(1)] De totale verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 11 - Non-Deliverable Forwards

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following Non-Deliverable Forwards:

Note 11 - Non-Deliverable Forwards

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
10/07/2019	USD	2,926,829	ARS	150,000,000	(549,772)
10/07/2019	ARS	190,000,001	USD	3,950,465	453,229
10/07/2019	KZT	1,799,999,998	USD	4,686,280	33,914
05/08/2019	ARS	150,000,000	USD	2,937,720	413,911
07/08/2019	KRW	6,764,900,352	USD	5,786,315	64,039
14/08/2019	USD	18,514,569	PEN	62,000,000	(302,067)
14/08/2019	BRL	18,000,000	USD	4,639,174	36,936
14/08/2019	CLP	6,897,083,191	USD	9,972,407	192,514
14/08/2019	COP	16,176,259,690	USD	4,969,847	57,411
20/08/2019	USD	9,868,264	PHP	519,999,997	(261,539)
21/08/2019	USD	14,166,596	IDR	210,000,017,924	(600,605)
21/08/2019	IDR	80,000,000,075	USD	5,555,900	69,700
13/01/2020	USD	6,708,258	IDR	100,000,000,068	(190,742)
15/01/2020	USD	4,676,331	IDR	69,999,999,937	(152,969)
15/01/2020	IDR	235,000,000,041	USD	15,907,884	304,766
18/02/2020	USD	2,358,988	NGN	895,000,002	(67,922)
20/03/2020	USD	5,152,471	NGN	1,959,999,999	(82,276)
17/04/2020	USD	509,554	ARS	40,000,000	(146,401)
17/04/2020	ARS	40,000,000	USD	605,144	50,811
				USD	**(677,062)**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following Non-Deliverable Forwards:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
10/07/2019	USD	2,324,680	KZT	899,999,994	(35,416)
10/07/2019	KZT	900,000,001	USD	2,343,140	16,957
14/08/2019	ARS	50,000,000	USD	1,039,501	64,975
14/08/2019	USD	1,003,613	ARS	50,000,000	(100,863)
14/08/2019	CLP	1,200,000,323	USD	1,731,869	36,692
14/08/2019	USD	4,488,599	PEN	15,000,000	(63,813)
21/08/2019	IDR	15,999,999,944	USD	1,112,115	13,005
21/08/2019	USD	4,545,658	IDR	65,000,006,328	(25,142)
21/08/2019	USD	4,922,298	IDR	70,000,000,000	(102)
21/08/2019	INR	250,000,001	USD	3,575,464	21,021
21/08/2019	USD	1,437,746	MYR	6,000,000	(13,173)
13/01/2020	USD	1,207,486	IDR	18,000,000,063	(34,334)
15/01/2020	IDR	18,000,000,068	USD	1,220,880	20,940
20/03/2020	USD	2,339,642	NGN	889,999,999	(37,360)
				USD	**(136,613)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 11 - Non-Deliverable Forwards

Toelichting 11 - Non-Deliverable Forwards

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
10/07/2019	USD	2,926,829	ARS	150,000,000	(549,772)
10/07/2019	ARS	190,000,001	USD	3,950,465	453,229
10/07/2019	KZT	1,799,999,998	USD	4,686,280	33,914
05/08/2019	ARS	150,000,000	USD	2,937,720	413,911
07/08/2019	KRW	6,764,900,352	USD	5,786,315	64,039
14/08/2019	USD	18,514,569	PEN	62,000,000	(302,067)
14/08/2019	BRL	18,000,000	USD	4,639,174	36,936
14/08/2019	CLP	6,897,083,191	USD	9,972,407	192,514
14/08/2019	COP	16,176,259,690	USD	4,969,847	57,411
20/08/2019	USD	9,868,264	PHP	519,999,997	(261,539)
21/08/2019	USD	14,166,596	IDR	210,000,017,924	(600,605)
21/08/2019	IDR	80,000,000,075	USD	5,555,900	69,700
13/01/2020	USD	6,708,258	IDR	100,000,000,068	(190,742)
15/01/2020	USD	4,676,331	IDR	69,999,999,937	(152,969)
15/01/2020	IDR	235,000,000,041	USD	15,907,884	304,766
18/02/2020	USD	2,358,988	NGN	895,000,002	(67,922)
20/03/2020	USD	5,152,471	NGN	1,959,999,999	(82,276)
17/04/2020	USD	509,554	ARS	40,000,000	(146,401)
17/04/2020	ARS	40,000,000	USD	605,144	50,811
				USD	**(677,062)**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
10/07/2019	USD	2,324,680	KZT	899,999,994	(35,416)
10/07/2019	KZT	900,000,001	USD	2,343,140	16,957
14/08/2019	ARS	50,000,000	USD	1,039,501	64,975
14/08/2019	USD	1,003,613	ARS	50,000,000	(100,863)
14/08/2019	CLP	1,200,000,323	USD	1,731,869	36,692
14/08/2019	USD	4,488,599	PEN	15,000,000	(63,813)
21/08/2019	IDR	15,999,999,944	USD	1,112,115	13,005
21/08/2019	USD	4,545,658	IDR	65,000,006,328	(25,142)
21/08/2019	USD	4,922,298	IDR	70,000,000,000	(102)
21/08/2019	INR	250,000,001	USD	3,575,464	21,021
21/08/2019	USD	1,437,746	MYR	6,000,000	(13,173)
13/01/2020	USD	1,207,486	IDR	18,000,000,063	(34,334)
15/01/2020	IDR	18,000,000,068	USD	1,220,880	20,940
20/03/2020	USD	2,339,642	NGN	889,999,999	(37,360)
				USD	**(136,613)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 11 - Non-Deliverable Forwards (continued)

Note 11 - Non-Deliverable Forwards (suite)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
11/07/2019	USD	1,701,406	KRW	2,000,001,154	(23,757)
11/07/2019	TWD	56,000,000	USD	1,813,178	(3,530)
11/07/2019	KRW	2,000,001,120	USD	1,683,318	39,641
11/07/2019	USD	1,778,286	TWD	56,000,001	(27,110)
				EUR	**(14,756)**

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
26/07/2019	BRL	28,113,999,997	USD	52,849,350	902,519
26/07/2019	KRW	27,878,659,998	USD	23,474,789	550,955
26/07/2019	USD	46,862,345	KRW	55,878,659,999	(1,270,629)
26/07/2019	USD	28,120,228	BRL	114,000,000	(1,360,898)
				EUR	**(1,178,053)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 11 - Non-Deliverable Forwards (Fortsetzung)

Toelichting 11 - Non-Deliverable Forwards (vervolg)

Candriam Bonds Global Government

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Candriam Bonds Global Government

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
11/07/2019	USD	1,701,406	KRW	2,000,001,154	(23,757)
11/07/2019	TWD	56,000,000	USD	1,813,178	(3,530)
11/07/2019	KRW	2,000,001,120	USD	1,683,318	39,641
11/07/2019	USD	1,778,286	TWD	56,000,001	(27,110)
				EUR	**(14,756)**

Candriam Bonds Total Return

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Candriam Bonds Total Return

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
26/07/2019	BRL	28,113,999,997	USD	52,849,350	902,519
26/07/2019	KRW	27,878,659,998	USD	23,474,789	550,955
26/07/2019	USD	46,862,345	KRW	55,878,659,999	(1,270,629)
26/07/2019	USD	28,120,228	BRL	114,000,000	(1,360,898)
				EUR	**(1,178,053)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts

Note 12 - Contrats de change à terme

Candriam Bonds Capital Securities

Candriam Bonds Capital Securities

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
17/07/2019	EUR	1,559,011	GBP	1,395,000	970
17/07/2019	EUR	12,319,452	USD	13,870,000	159,837
				EUR	**160,807**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Candriam Bonds Convertible Defensive

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
19/07/2019	EUR	6,900,277	CHF	7,800,000	(126,464)
19/07/2019	EUR	30,836,667	GBP	27,000,000	683,489
19/07/2019	EUR	1,358,862	HKD	12,000,000	12,349
19/07/2019	EUR	25,210,001	JPY	3,100,000,000	(53,561)
19/07/2019	EUR	3,765,470	SGD	5,800,000	6,297
19/07/2019	EUR	134,045,632	USD	151,000,000	1,689,100
19/07/2019	USD	4,000,000	EUR	3,513,497	(7,284)
				EUR	**2,203,926**

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Candriam Bonds Convertible Opportunities

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
19/07/2019	EUR	123,138	AUD	200,000	20
19/07/2019	EUR	367,151	CHF	415,000	(6,708)
19/07/2019	EUR	513,945	GBP	450,000	11,392
19/07/2019	EUR	226,437	HKD	2,000,000	2,018
19/07/2019	EUR	1,870,746	JPY	230,000,000	(3,647)
19/07/2019	EUR	11,273,890	USD	12,700,000	141,917
19/07/2019	USD	300,000	EUR	267,261	(4,295)
				EUR	**140,697**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen

Candriam Bonds Capital Securities

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Capital Securities

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
17/07/2019	EUR	1,559,011	GBP	1,395,000	970
17/07/2019	EUR	12,319,452	USD	13,870,000	159,837
				EUR	**160,807**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Convertible Defensive

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
19/07/2019	EUR	6,900,277	CHF	7,800,000	(126,464)
19/07/2019	EUR	30,836,667	GBP	27,000,000	683,489
19/07/2019	EUR	1,358,862	HKD	12,000,000	12,349
19/07/2019	EUR	25,210,001	JPY	3,100,000,000	(53,561)
19/07/2019	EUR	3,765,470	SGD	5,800,000	6,297
19/07/2019	EUR	134,045,632	USD	151,000,000	1,689,100
19/07/2019	USD	4,000,000	EUR	3,513,497	(7,284)
				EUR	**2,203,926**

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
19/07/2019	EUR	123,138	AUD	200,000	20
19/07/2019	EUR	367,151	CHF	415,000	(6,708)
19/07/2019	EUR	513,945	GBP	450,000	11,392
19/07/2019	EUR	226,437	HKD	2,000,000	2,018
19/07/2019	EUR	1,870,746	JPY	230,000,000	(3,647)
19/07/2019	EUR	11,273,890	USD	12,700,000	141,917
19/07/2019	USD	300,000	EUR	267,261	(4,295)
				EUR	**140,697**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
12/07/2019	CHF	5,305,781	EUR	4,717,718	61,683
12/07/2019	USD	19,458,638	EUR	17,150,283	(83,518)
30/07/2019	EUR	15,094,287	GBP	13,538,474	(19,842)
30/07/2019	EUR	199,370,852	USD	227,209,907	395,393
30/07/2019	JPY	142,752,778	EUR	1,165,148	(1,861)
				EUR	**351,855**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
02/07/2019	EUR	22,045	USD	25,071	41
12/07/2019	EUR	6,552,005	USD	7,434,477	35,778
12/07/2019	USD	178,333	EUR	157,716	(1,484)
17/07/2019	CZK	187,600,000	USD	8,229,450	170,152
17/07/2019	EUR	2,000,000	USD	2,254,584	26,690
17/07/2019	HUF	2,341,800,000	USD	8,231,998	40,528
17/07/2019	JPY	350,000,000	USD	3,202,802	50,721
17/07/2019	MXN	85,000,000	USD	4,410,450	30
17/07/2019	PLN	78,300,000	USD	20,584,121	423,769
17/07/2019	RON	22,600,000	USD	5,359,031	80,969
17/07/2019	RUB	409,510,865	USD	6,228,152	249,081
17/07/2019	TRY	123,200,000	USD	20,148,824	924,413
17/07/2019	USD	4,386,809	CNH	30,000,000	22,050
17/07/2019	USD	2,259,007	EUR	2,000,000	(22,232)
17/07/2019	USD	2,557,207	HUF	728,000,000	(14,471)
17/07/2019	USD	6,739,535	MXN	131,046,619	(60,402)
17/07/2019	USD	5,104,768	RUB	332,000,000	(146,818)
17/07/2019	USD	6,610,531	THB	207,921,024	(172,398)
17/07/2019	USD	11,584,131	TRY	73,800,000	(1,050,477)
17/07/2019	USD	14,966,688	ZAR	218,300,000	(478,099)
17/07/2019	ZAR	126,000,000	USD	8,550,441	363,429
20/11/2019	USD	7,059,598	RON	29,000,000	104,483
18/03/2020	TRY	52,900,000	USD	7,971,891	75,839
18/03/2020	USD	7,285,365	TRY	52,900,000	(866,398)
				USD	**(244,806)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
12/07/2019	CHF	5,305,781	EUR	4,717,718	61,683
12/07/2019	USD	19,458,638	EUR	17,150,283	(83,518)
30/07/2019	EUR	15,094,287	GBP	13,538,474	(19,842)
30/07/2019	EUR	199,370,852	USD	227,209,907	395,393
30/07/2019	JPY	142,752,778	EUR	1,165,148	(1,861)
				EUR	**351,855**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
02/07/2019	EUR	22,045	USD	25,071	41
12/07/2019	EUR	6,552,005	USD	7,434,477	35,778
12/07/2019	USD	178,333	EUR	157,716	(1,484)
17/07/2019	CZK	187,600,000	USD	8,229,450	170,152
17/07/2019	EUR	2,000,000	USD	2,254,584	26,690
17/07/2019	HUF	2,341,800,000	USD	8,231,998	40,528
17/07/2019	JPY	350,000,000	USD	3,202,802	50,721
17/07/2019	MXN	85,000,000	USD	4,410,450	30
17/07/2019	PLN	78,300,000	USD	20,584,121	423,769
17/07/2019	RON	22,600,000	USD	5,359,031	80,969
17/07/2019	RUB	409,510,865	USD	6,228,152	249,081
17/07/2019	TRY	123,200,000	USD	20,148,824	924,413
17/07/2019	USD	4,386,809	CNH	30,000,000	22,050
17/07/2019	USD	2,259,007	EUR	2,000,000	(22,232)
17/07/2019	USD	2,557,207	HUF	728,000,000	(14,471)
17/07/2019	USD	6,739,535	MXN	131,046,619	(60,402)
17/07/2019	USD	5,104,768	RUB	332,000,000	(146,818)
17/07/2019	USD	6,610,531	THB	207,921,024	(172,398)
17/07/2019	USD	11,584,131	TRY	73,800,000	(1,050,477)
17/07/2019	USD	14,966,688	ZAR	218,300,000	(478,099)
17/07/2019	ZAR	126,000,000	USD	8,550,441	363,429
20/11/2019	USD	7,059,598	RON	29,000,000	104,483
18/03/2020	TRY	52,900,000	USD	7,971,891	75,839
18/03/2020	USD	7,285,365	TRY	52,900,000	(866,398)
				USD	**(244,806)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Emerging Markets

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
01/07/2019	EUR	800,689	USD	911,252	744
01/07/2019	USD	186,490	EUR	163,988	(295)
01/07/2019	USD	8,279	GBP	6,533	(37)
02/07/2019	EUR	83,706	USD	95,197	155
02/07/2019	GBP	282	USD	358	1
02/07/2019	USD	52,602	EUR	46,287	(125)
12/07/2019	CHF	2,145,291	USD	2,164,794	38,495
12/07/2019	EUR	674,234,583	USD	764,975,218	3,751,993
12/07/2019	GBP	549,987,105	USD	700,121,107	352,919
12/07/2019	USD	3,655,756	EUR	3,228,751	(25,468)
12/07/2019	USD	2,678	GBP	2,108	(7)
17/07/2019	MXN	1,268,000,000	USD	65,859,943	(65,959)
17/07/2019	USD	122,285,916	EUR	108,000,000	(901,426)
17/07/2019	USD	65,529,648	MXN	1,264,000,000	(56,963)
				USD	**3,094,027**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
12/07/2019	EUR	6,068,919	USD	6,891,823	27,643
17/07/2019	JPY	336,000,000	USD	3,094,644	28,738
17/07/2019	MXN	81,000,000	USD	4,202,498	430
17/07/2019	PLN	13,300,000	USD	3,485,864	82,526
17/07/2019	TRY	26,000,000	USD	4,375,062	72,212
17/07/2019	USD	1,462,270	CNH	10,000,000	7,350
17/07/2019	USD	11,451,354	EUR	10,153,454	(129,841)
17/07/2019	USD	3,000,000	JPY	325,746,900	(28,029)
17/07/2019	USD	7,064,271	MXN	137,109,540	(50,227)
17/07/2019	USD	4,231,834	TRY	26,600,000	(321,495)
17/07/2019	USD	5,697,240	ZAR	82,500,000	(139,559)
17/07/2019	ZAR	47,000,000	USD	3,284,043	40,972
22/07/2019	USD	2,192,227	THB	70,000,000	(91,610)
20/11/2019	RON	10,000,000	USD	2,385,245	13,205
20/11/2019	USD	6,618,134	RON	27,000,000	142,852
				USD	**(344,833)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Emerging Markets

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
01/07/2019	EUR	800,689	USD	911,252	744
01/07/2019	USD	186,490	EUR	163,988	(295)
01/07/2019	USD	8,279	GBP	6,533	(37)
02/07/2019	EUR	83,706	USD	95,197	155
02/07/2019	GBP	282	USD	358	1
02/07/2019	USD	52,602	EUR	46,287	(125)
12/07/2019	CHF	2,145,291	USD	2,164,794	38,495
12/07/2019	EUR	674,234,583	USD	764,975,218	3,751,993
12/07/2019	GBP	549,987,105	USD	700,121,107	352,919
12/07/2019	USD	3,655,756	EUR	3,228,751	(25,468)
12/07/2019	USD	2,678	GBP	2,108	(7)
17/07/2019	MXN	1,268,000,000	USD	65,859,943	(65,959)
17/07/2019	USD	122,285,916	EUR	108,000,000	(901,426)
17/07/2019	USD	65,529,648	MXN	1,264,000,000	(56,963)
				USD	**3,094,027**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
12/07/2019	EUR	6,068,919	USD	6,891,823	27,643
17/07/2019	JPY	336,000,000	USD	3,094,644	28,738
17/07/2019	MXN	81,000,000	USD	4,202,498	430
17/07/2019	PLN	13,300,000	USD	3,485,864	82,526
17/07/2019	TRY	26,000,000	USD	4,375,062	72,212
17/07/2019	USD	1,462,270	CNH	10,000,000	7,350
17/07/2019	USD	11,451,354	EUR	10,153,454	(129,841)
17/07/2019	USD	3,000,000	JPY	325,746,900	(28,029)
17/07/2019	USD	7,064,271	MXN	137,109,540	(50,227)
17/07/2019	USD	4,231,834	TRY	26,600,000	(321,495)
17/07/2019	USD	5,697,240	ZAR	82,500,000	(139,559)
17/07/2019	ZAR	47,000,000	USD	3,284,043	40,972
22/07/2019	USD	2,192,227	THB	70,000,000	(91,610)
20/11/2019	RON	10,000,000	USD	2,385,245	13,205
20/11/2019	USD	6,618,134	RON	27,000,000	142,852
				USD	**(344,833)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Euro

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
24/07/2019	EUR	4,435,691	USD	5,000,000	54,920
				EUR	**54,920**

Candriam Bonds Euro Corporate

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro Corporate

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
17/07/2019	EUR	533,098	USD	600,000	7,087
				EUR	**7,087**

Candriam Bonds Euro Diversified

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contract:

Candriam Bonds Euro Diversified

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours le contrat de change à terme suivant :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
24/07/2019	EUR	1,596,935	USD	1,800,000	19,858
				EUR	**19,858**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
24/07/2019	EUR	4,435,691	USD	5,000,000	54,920
				EUR	**54,920**

Candriam Bonds Euro Corporate

Candriam Bonds Euro Corporate

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
17/07/2019	EUR	533,098	USD	600,000	7,087
				EUR	**7,087**

Candriam Bonds Euro Diversified

Candriam Bonds Euro Diversified

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds der nachfolgenden Devisenterminkontrakt abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment het volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
24/07/2019	EUR	1,596,935	USD	1,800,000	19,858
				EUR	**19,858**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro High Yield

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
01/07/2019	EUR	7,734,806	GBP	6,827,188	105,431
01/07/2019	EUR	96,451,883	USD	107,966,335	1,662,815
01/07/2019	GBP	6,967,563	EUR	7,791,255	(5,004)
01/07/2019	USD	7,822,354	EUR	6,950,541	(82,881)
12/07/2019	CHF	5,516,060	EUR	4,905,670	63,149
12/07/2019	GBP	333,194	EUR	374,180	(1,981)
12/07/2019	USD	1,052,649	EUR	927,771	(4,514)
31/07/2019	EUR	87,789,997	USD	100,143,981	97,365
31/07/2019	GBP	140,375	EUR	156,485	221
				EUR	**1,834,601**

Candriam Bonds Euro Long Term

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro Long Term

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
24/07/2019	EUR	621,008	USD	700,000	7,700
				EUR	**7,700**

Candriam Bonds Floating Rate Notes

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
30/08/2019	EUR	1,846,465	GBP	1,599,375	63,141
30/10/2019	EUR	5,006,636	GBP	4,346,000	172,273
04/12/2019	EUR	2,545,595	GBP	2,200,000	102,016
				EUR	**337,430**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Euro High Yield

Candriam Bonds Euro High Yield

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
01/07/2019	EUR	7,734,806	GBP	6,827,188	105,431
01/07/2019	EUR	96,451,883	USD	107,966,335	1,662,815
01/07/2019	GBP	6,967,563	EUR	7,791,255	(5,004)
01/07/2019	USD	7,822,354	EUR	6,950,541	(82,881)
12/07/2019	CHF	5,516,060	EUR	4,905,670	63,149
12/07/2019	GBP	333,194	EUR	374,180	(1,981)
12/07/2019	USD	1,052,649	EUR	927,771	(4,514)
31/07/2019	EUR	87,789,997	USD	100,143,981	97,365
31/07/2019	GBP	140,375	EUR	156,485	221
				EUR	**1,834,601**

Candriam Bonds Euro Long Term

Candriam Bonds Euro Long Term

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
24/07/2019	EUR	621,008	USD	700,000	7,700
				EUR	**7,700**

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
30/08/2019	EUR	1,846,465	GBP	1,599,375	63,141
30/10/2019	EUR	5,006,636	GBP	4,346,000	172,273
04/12/2019	EUR	2,545,595	GBP	2,200,000	102,016
				EUR	**337,430**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
05/07/2019	AUD	1,090,500	EUR	671,135	627
05/07/2019	CAD	855,000	EUR	573,232	1,077
05/07/2019	DKK	1,453,500	EUR	194,736	14
05/07/2019	EUR	673,428	AUD	1,090,736	1,521
05/07/2019	EUR	568,978	CAD	854,785	(5,188)
05/07/2019	EUR	194,543	DKK	1,452,480	(69)
05/07/2019	EUR	2,919,693	GBP	2,595,812	19,327
05/07/2019	EUR	8,691,296	JPY	1,061,302,859	41,389
05/07/2019	EUR	135,494	SEK	1,443,970	(1,161)
05/07/2019	EUR	18,192,244	USD	20,485,900	213,844
05/07/2019	GBP	2,595,000	EUR	2,890,208	9,255
05/07/2019	JPY	1,062,200,000	EUR	8,666,068	(8,851)
05/07/2019	SEK	1,443,750	EUR	136,748	(114)
05/07/2019	USD	20,486,000	EUR	17,993,857	(15,245)
11/07/2019	AUD	1,925,000	EUR	1,199,597	(14,119)
11/07/2019	CAD	2,375,000	USD	1,786,379	27,818
11/07/2019	CHF	1,750,000	USD	1,778,060	16,750
11/07/2019	EUR	105,244	AUD	171,450	(340)
11/07/2019	EUR	297,333	CAD	450,000	(4,827)
11/07/2019	EUR	290,599	GBP	250,000	11,328
11/07/2019	EUR	779,584	JPY	95,000,000	5,338
11/07/2019	EUR	213,571	NOK	2,100,000	(2,576)
11/07/2019	EUR	4,364,956	USD	4,900,000	66,972
11/07/2019	GBP	190,745	AUD	350,000	(2,462)
11/07/2019	GBP	250,000	EUR	283,333	(4,058)
11/07/2019	GBP	392,052	USD	500,000	(615)
11/07/2019	JPY	170,500,000	EUR	1,384,014	5,554
11/07/2019	JPY	187,000,000	USD	1,713,618	20,958
11/07/2019	NOK	14,791,682	CAD	2,278,000	(7,140)
11/07/2019	NOK	4,100,000	EUR	418,910	3,088
11/07/2019	NOK	9,000,000	GBP	812,109	19,134
11/07/2019	NOK	1,000,000	JPY	12,578,992	408
11/07/2019	NOK	3,300,000	USD	377,764	8,308
11/07/2019	NZD	2,590,000	EUR	1,506,711	19,630
11/07/2019	NZD	2,595,000	USD	1,714,867	25,111
11/07/2019	SEK	3,800,000	EUR	354,054	5,557
11/07/2019	USD	1,000,000	EUR	892,327	(15,172)
11/07/2019	USD	1,691,242	JPY	186,250,000	(34,451)
11/07/2019	USD	3,414,951	NZD	5,175,000	(54,338)
06/08/2019	EUR	389,305	AUD	633,500	(322)
06/08/2019	EUR	331,265	CAD	495,000	(572)
06/08/2019	EUR	107,208	DKK	800,000	(3)
06/08/2019	EUR	1,684,694	GBP	1,515,000	(6,192)
06/08/2019	EUR	5,169,641	JPY	633,915,000	4,163
06/08/2019	EUR	72,439	SEK	764,000	151
06/08/2019	EUR	10,556,346	USD	12,056,000	4,377
06/08/2019	GBP	22,500	EUR	25,103	9
				EUR	**353,893**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
05/07/2019	AUD	1,090,500	EUR	671,135	627
05/07/2019	CAD	855,000	EUR	573,232	1,077
05/07/2019	DKK	1,453,500	EUR	194,736	14
05/07/2019	EUR	673,428	AUD	1,090,736	1,521
05/07/2019	EUR	568,978	CAD	854,785	(5,188)
05/07/2019	EUR	194,543	DKK	1,452,480	(69)
05/07/2019	EUR	2,919,693	GBP	2,595,812	19,327
05/07/2019	EUR	8,691,296	JPY	1,061,302,859	41,389
05/07/2019	EUR	135,494	SEK	1,443,970	(1,161)
05/07/2019	EUR	18,192,244	USD	20,485,900	213,844
05/07/2019	GBP	2,595,000	EUR	2,890,208	9,255
05/07/2019	JPY	1,062,200,000	EUR	8,666,068	(8,851)
05/07/2019	SEK	1,443,750	EUR	136,748	(114)
05/07/2019	USD	20,486,000	EUR	17,993,857	(15,245)
11/07/2019	AUD	1,925,000	EUR	1,199,597	(14,119)
11/07/2019	CAD	2,375,000	USD	1,786,379	27,818
11/07/2019	CHF	1,750,000	USD	1,778,060	16,750
11/07/2019	EUR	105,244	AUD	171,450	(340)
11/07/2019	EUR	297,333	CAD	450,000	(4,827)
11/07/2019	EUR	290,599	GBP	250,000	11,328
11/07/2019	EUR	779,584	JPY	95,000,000	5,338
11/07/2019	EUR	213,571	NOK	2,100,000	(2,576)
11/07/2019	EUR	4,364,956	USD	4,900,000	66,972
11/07/2019	GBP	190,745	AUD	350,000	(2,462)
11/07/2019	GBP	250,000	EUR	283,333	(4,058)
11/07/2019	GBP	392,052	USD	500,000	(615)
11/07/2019	JPY	170,500,000	EUR	1,384,014	5,554
11/07/2019	JPY	187,000,000	USD	1,713,618	20,958
11/07/2019	NOK	14,791,682	CAD	2,278,000	(7,140)
11/07/2019	NOK	4,100,000	EUR	418,910	3,088
11/07/2019	NOK	9,000,000	GBP	812,109	19,134
11/07/2019	NOK	1,000,000	JPY	12,578,992	408
11/07/2019	NOK	3,300,000	USD	377,764	8,308
11/07/2019	NZD	2,590,000	EUR	1,506,711	19,630
11/07/2019	NZD	2,595,000	USD	1,714,867	25,111
11/07/2019	SEK	3,800,000	EUR	354,054	5,557
11/07/2019	USD	1,000,000	EUR	892,327	(15,172)
11/07/2019	USD	1,691,242	JPY	186,250,000	(34,451)
11/07/2019	USD	3,414,951	NZD	5,175,000	(54,338)
06/08/2019	EUR	389,305	AUD	633,500	(322)
06/08/2019	EUR	331,265	CAD	495,000	(572)
06/08/2019	EUR	107,208	DKK	800,000	(3)
06/08/2019	EUR	1,684,694	GBP	1,515,000	(6,192)
06/08/2019	EUR	5,169,641	JPY	633,915,000	4,163
06/08/2019	EUR	72,439	SEK	764,000	151
06/08/2019	EUR	10,556,346	USD	12,056,000	4,377
06/08/2019	GBP	22,500	EUR	25,103	9
				EUR	**353,893**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global High Yield

Candriam Bonds Global High Yield

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
01/07/2019	EUR	164,896,594	USD	184,610,438	2,817,813
01/07/2019	GBP	252,527	EUR	286,021	(3,822)
01/07/2019	USD	8,858,291	EUR	7,815,627	(38,463)
12/07/2019	GBP	917	EUR	1,030	(5)
12/07/2019	USD	1,570	EUR	1,384	(7)
31/07/2019	EUR	155,408,953	USD	177,252,147	195,421
31/07/2019	GBP	252,527	EUR	281,549	357
				EUR	**2,971,294**

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
02/07/2019	EUR	2,046,984	AUD	3,300,000	13,800
02/07/2019	EUR	7,581,392	GBP	6,700,000	94,441
02/07/2019	EUR	5,566,492	JPY	675,000,000	64,541
02/07/2019	EUR	3,101,196	SEK	33,000,000	(21,957)
02/07/2019	EUR	154,113,639	USD	172,200,000	2,945,955
03/07/2019	CAD	3,000,000	EUR	2,002,964	12,439
03/07/2019	EUR	10,259,600	CAD	15,500,000	(153,358)
24/07/2019	NOK	50,080,000	EUR	5,101,966	49,210
02/08/2019	EUR	2,028,502	AUD	3,300,000	(1,540)
02/08/2019	EUR	8,379,110	CAD	12,500,000	(2,732)
02/08/2019	EUR	7,465,006	GBP	6,700,000	(13,932)
02/08/2019	EUR	5,503,129	JPY	675,000,000	2,706
02/08/2019	EUR	3,123,576	SEK	33,000,000	1,086
02/08/2019	EUR	150,804,555	USD	172,000,000	214,381
				EUR	**3,205,040**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global High Yield

Candriam Bonds Global High Yield

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
01/07/2019	EUR	164,896,594	USD	184,610,438	2,817,813
01/07/2019	GBP	252,527	EUR	286,021	(3,822)
01/07/2019	USD	8,858,291	EUR	7,815,627	(38,463)
12/07/2019	GBP	917	EUR	1,030	(5)
12/07/2019	USD	1,570	EUR	1,384	(7)
31/07/2019	EUR	155,408,953	USD	177,252,147	195,421
31/07/2019	GBP	252,527	EUR	281,549	357
				EUR	**2,971,294**

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
02/07/2019	EUR	2,046,984	AUD	3,300,000	13,800
02/07/2019	EUR	7,581,392	GBP	6,700,000	94,441
02/07/2019	EUR	5,566,492	JPY	675,000,000	64,541
02/07/2019	EUR	3,101,196	SEK	33,000,000	(21,957)
02/07/2019	EUR	154,113,639	USD	172,200,000	2,945,955
03/07/2019	CAD	3,000,000	EUR	2,002,964	12,439
03/07/2019	EUR	10,259,600	CAD	15,500,000	(153,358)
24/07/2019	NOK	50,080,000	EUR	5,101,966	49,210
02/08/2019	EUR	2,028,502	AUD	3,300,000	(1,540)
02/08/2019	EUR	8,379,110	CAD	12,500,000	(2,732)
02/08/2019	EUR	7,465,006	GBP	6,700,000	(13,932)
02/08/2019	EUR	5,503,129	JPY	675,000,000	2,706
02/08/2019	EUR	3,123,576	SEK	33,000,000	1,086
02/08/2019	EUR	150,804,555	USD	172,000,000	214,381
				EUR	**3,205,040**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
05/07/2019	EUR	288	JPY	35,052	2
05/07/2019	EUR	57	NOK	562	-
05/07/2019	EUR	230	USD	257	4
05/07/2019	JPY	35,600	EUR	290	-
05/07/2019	NOK	565	EUR	58	-
05/07/2019	USD	260	EUR	228	-
11/07/2019	EUR	3,367,236	AUD	5,400,000	41,767
11/07/2019	EUR	2,047,307	CAD	3,100,000	(34,245)
11/07/2019	EUR	2,671,869	SEK	28,700,000	(44,144)
11/07/2019	EUR	14,213,896	USD	16,000,000	179,621
11/07/2019	JPY	1,550,000,000	EUR	12,571,873	60,565
11/07/2019	NOK	12,600,000	EUR	1,284,587	12,283
11/07/2019	NOK	10,500,000	USD	1,215,987	14,132
06/08/2019	EUR	290	JPY	35,600	-
06/08/2019	EUR	58	NOK	565	-
06/08/2019	EUR	228	USD	260	-
				EUR	**229,985**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
05/07/2019	EUR	288	JPY	35,052	2
05/07/2019	EUR	57	NOK	562	-
05/07/2019	EUR	230	USD	257	4
05/07/2019	JPY	35,600	EUR	290	-
05/07/2019	NOK	565	EUR	58	-
05/07/2019	USD	260	EUR	228	-
11/07/2019	EUR	3,367,236	AUD	5,400,000	41,767
11/07/2019	EUR	2,047,307	CAD	3,100,000	(34,245)
11/07/2019	EUR	2,671,869	SEK	28,700,000	(44,144)
11/07/2019	EUR	14,213,896	USD	16,000,000	179,621
11/07/2019	JPY	1,550,000,000	EUR	12,571,873	60,565
11/07/2019	NOK	12,600,000	EUR	1,284,587	12,283
11/07/2019	NOK	10,500,000	USD	1,215,987	14,132
06/08/2019	EUR	290	JPY	35,600	-
06/08/2019	EUR	58	NOK	565	-
06/08/2019	EUR	228	USD	260	-
				EUR	**229,985**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Candriam Bonds International

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds International

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
03/07/2019	AUD	7,498,898	EUR	4,618,178	1,760
03/07/2019	CHF	6,917,650	USD	7,000,000	86,201
03/07/2019	EUR	4,652,023	AUD	7,498,898	32,092
03/07/2019	EUR	11,431,046	CAD	17,249,025	(156,910)
03/07/2019	EUR	12,162,204	GBP	10,800,594	93,494
03/07/2019	EUR	20,927,771	JPY	2,551,084,780	134,447
03/07/2019	EUR	526,154	NOK	5,156,498	(4,805)
03/07/2019	EUR	1,164,070	NZD	1,977,946	(2,180)
03/07/2019	EUR	673,448	SEK	7,152,068	(3,420)
03/07/2019	EUR	125,495,195	USD	141,671,689	1,139,209
03/07/2019	GBP	10,800,594	EUR	12,017,765	50,959
03/07/2019	JPY	2,551,084,780	EUR	20,807,104	(13,799)
03/07/2019	NOK	5,156,498	EUR	531,999	(1,040)
03/07/2019	NZD	1,977,946	EUR	1,165,110	1,140
03/07/2019	SEK	7,152,068	EUR	677,224	(356)
03/07/2019	USD	7,000,000	CHF	6,890,450	(61,666)
03/07/2019	USD	141,671,689	EUR	124,369,692	(13,267)
08/08/2019	CHF	3,400,779	USD	3,500,000	1,532
08/08/2019	EUR	4,610,166	AUD	7,498,898	(1,456)
08/08/2019	EUR	11,545,055	CAD	17,249,025	(16,778)
08/08/2019	EUR	12,003,394	GBP	10,800,594	(50,215)
08/08/2019	EUR	20,802,703	JPY	2,551,084,780	15,414
08/08/2019	EUR	531,074	NOK	5,156,498	1,107
08/08/2019	EUR	1,162,616	NZD	1,977,946	(1,007)
08/08/2019	EUR	677,075	SEK	7,152,068	377
08/08/2019	EUR	122,682,555	USD	140,171,689	17,344
				EUR	**1,248,177**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
03/07/2019	AUD	7,498,898	EUR	4,618,178	1,760
03/07/2019	CHF	6,917,650	USD	7,000,000	86,201
03/07/2019	EUR	4,652,023	AUD	7,498,898	32,092
03/07/2019	EUR	11,431,046	CAD	17,249,025	(156,910)
03/07/2019	EUR	12,162,204	GBP	10,800,594	93,494
03/07/2019	EUR	20,927,771	JPY	2,551,084,780	134,447
03/07/2019	EUR	526,154	NOK	5,156,498	(4,805)
03/07/2019	EUR	1,164,070	NZD	1,977,946	(2,180)
03/07/2019	EUR	673,448	SEK	7,152,068	(3,420)
03/07/2019	EUR	125,495,195	USD	141,671,689	1,139,209
03/07/2019	GBP	10,800,594	EUR	12,017,765	50,959
03/07/2019	JPY	2,551,084,780	EUR	20,807,104	(13,799)
03/07/2019	NOK	5,156,498	EUR	531,999	(1,040)
03/07/2019	NZD	1,977,946	EUR	1,165,110	1,140
03/07/2019	SEK	7,152,068	EUR	677,224	(356)
03/07/2019	USD	7,000,000	CHF	6,890,450	(61,666)
03/07/2019	USD	141,671,689	EUR	124,369,692	(13,267)
08/08/2019	CHF	3,400,779	USD	3,500,000	1,532
08/08/2019	EUR	4,610,166	AUD	7,498,898	(1,456)
08/08/2019	EUR	11,545,055	CAD	17,249,025	(16,778)
08/08/2019	EUR	12,003,394	GBP	10,800,594	(50,215)
08/08/2019	EUR	20,802,703	JPY	2,551,084,780	15,414
08/08/2019	EUR	531,074	NOK	5,156,498	1,107
08/08/2019	EUR	1,162,616	NZD	1,977,946	(1,007)
08/08/2019	EUR	677,075	SEK	7,152,068	377
08/08/2019	EUR	122,682,555	USD	140,171,689	17,344
				EUR	**1,248,177**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
01/07/2019	GBP	64,496	EUR	71,911	162
02/07/2019	GBP	85,098	EUR	94,947	147
12/07/2019	EUR	426,349	USD	477,854	7,241
12/07/2019	GBP	294,966,751	EUR	331,240,575	(1,743,541)
12/07/2019	USD	28,946,780	EUR	25,512,307	(123,691)
26/07/2019	CHF	46,190,000	USD	47,416,723	76,570
26/07/2019	CNH	32,260,000	USD	4,655,188	33,592
26/07/2019	CZK	27,500,000	EUR	1,072,880	5,954
26/07/2019	EUR	1,840,867	AUD	3,000,000	(5,287)
26/07/2019	EUR	24,440,868	CZK	631,000,000	(314,037)
26/07/2019	EUR	1,141,316	GBP	1,000,000	24,799
26/07/2019	EUR	33,210,278	HUF	10,750,000,000	(76,562)
26/07/2019	EUR	318,019	JPY	39,000,000	201
26/07/2019	EUR	49,123,157	NOK	481,050,000	(352,563)
26/07/2019	EUR	42,061,283	NZD	72,000,000	(330,928)
26/07/2019	EUR	31,236,466	PLN	134,650,000	(419,927)
26/07/2019	EUR	742,333	SEK	8,000,000	(14,678)
26/07/2019	EUR	575,890,546	USD	647,950,000	8,287,405
26/07/2019	MXN	500,000,000	EUR	22,868,910	(175,384)
26/07/2019	MXN	515,000,000	USD	26,546,916	118,752
26/07/2019	NOK	32,000,000	EUR	3,254,894	36,255
26/07/2019	NZD	72,000,000	USD	47,517,678	766,613
26/07/2019	USD	4,637,244	CNH	32,260,000	(49,353)
26/07/2019	USD	150,500,000	EUR	133,190,528	(1,348,196)
26/07/2019	USD	51,819,301	MXN	1,000,000,000	8,205
26/07/2019	USD	2,220,707	PLN	8,375,000	(23,566)
				EUR	**4,388,183**

Candriam Bonds Total Return Defensive

Candriam Bonds Total Return Defensive

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
26/07/2019	EUR	95,081	AUD	155,000	(304)
26/07/2019	EUR	3,326,669	CZK	86,000,000	(47,225)
26/07/2019	EUR	5,506,601	NOK	54,150,000	(62,728)
26/07/2019	EUR	764,522	NZD	1,315,000	(9,731)
26/07/2019	EUR	18,577	SEK	200,000	(348)
26/07/2019	EUR	12,737,629	USD	14,316,588	196,352
26/07/2019	NZD	1,315,000	USD	867,900	13,964
				EUR	**89,980**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
01/07/2019	GBP	64,496	EUR	71,911	162
02/07/2019	GBP	85,098	EUR	94,947	147
12/07/2019	EUR	426,349	USD	477,854	7,241
12/07/2019	GBP	294,966,751	EUR	331,240,575	(1,743,541)
12/07/2019	USD	28,946,780	EUR	25,512,307	(123,691)
26/07/2019	CHF	46,190,000	USD	47,416,723	76,570
26/07/2019	CNH	32,260,000	USD	4,655,188	33,592
26/07/2019	CZK	27,500,000	EUR	1,072,880	5,954
26/07/2019	EUR	1,840,867	AUD	3,000,000	(5,287)
26/07/2019	EUR	24,440,868	CZK	631,000,000	(314,037)
26/07/2019	EUR	1,141,316	GBP	1,000,000	24,799
26/07/2019	EUR	33,210,278	HUF	10,750,000,000	(76,562)
26/07/2019	EUR	318,019	JPY	39,000,000	201
26/07/2019	EUR	49,123,157	NOK	481,050,000	(352,563)
26/07/2019	EUR	42,061,283	NZD	72,000,000	(330,928)
26/07/2019	EUR	31,236,466	PLN	134,650,000	(419,927)
26/07/2019	EUR	742,333	SEK	8,000,000	(14,678)
26/07/2019	EUR	575,890,546	USD	647,950,000	8,287,405
26/07/2019	MXN	500,000,000	EUR	22,868,910	(175,384)
26/07/2019	MXN	515,000,000	USD	26,546,916	118,752
26/07/2019	NOK	32,000,000	EUR	3,254,894	36,255
26/07/2019	NZD	72,000,000	USD	47,517,678	766,613
26/07/2019	USD	4,637,244	CNH	32,260,000	(49,353)
26/07/2019	USD	150,500,000	EUR	133,190,528	(1,348,196)
26/07/2019	USD	51,819,301	MXN	1,000,000,000	8,205
26/07/2019	USD	2,220,707	PLN	8,375,000	(23,566)
				EUR	**4,388,183**

Candriam Bonds Total Return Defensive

Candriam Bonds Total Return Defensive

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
26/07/2019	EUR	95,081	AUD	155,000	(304)
26/07/2019	EUR	3,326,669	CZK	86,000,000	(47,225)
26/07/2019	EUR	5,506,601	NOK	54,150,000	(62,728)
26/07/2019	EUR	764,522	NZD	1,315,000	(9,731)
26/07/2019	EUR	18,577	SEK	200,000	(348)
26/07/2019	EUR	12,737,629	USD	14,316,588	196,352
26/07/2019	NZD	1,315,000	USD	867,900	13,964
				EUR	**89,980**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 13 - Dividends

The sub-funds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return and Candriam Bonds USD* distributed the following dividends:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 13 - Dividendes

Les compartiments Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return et Candriam Bonds USD* ont distribué les dividendes suivants :

Sub-funds / Compartiments	Share class / Classe d'actions	Ex-date / Ex-date	Currency / Devise	Dividend / Dividende
Candriam Bonds Convertible Defensive	C	26/04/2019	EUR	0.11
Candriam Bonds Convertible Defensive	R2	26/04/2019	EUR	0.14
Candriam Bonds Credit Opportunities	C	26/04/2019	EUR	0.14
Candriam Bonds Credit Opportunities	CQ	31/01/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Credit Opportunities	CQ	03/05/2019	EUR	1.05
Candriam Bonds Credit Opportunities	IQ	31/01/2019	EUR	1.47
Candriam Bonds Credit Opportunities	IQ	03/05/2019	EUR	10.60
Candriam Bonds Credit Opportunities	R2	26/04/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C	26/04/2019	USD	4.19
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	CEURU	26/04/2019	EUR	3.68
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	CQ	31/01/2019	USD	0.17
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	CQ	03/05/2019	USD	2.30
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2	26/04/2019	USD	8.33
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2EURU	26/04/2019	EUR	8.29
Candriam Bonds Emerging Markets	C	26/04/2019	USD	40.00
Candriam Bonds Emerging Markets	CQ	31/01/2019	USD	0.17
Candriam Bonds Emerging Markets	CQ	03/05/2019	USD	2.44
Candriam Bonds Emerging Markets	I	26/04/2019	USD	74.68
Candriam Bonds Emerging Markets	IQEURH	31/01/2019	EUR	1.51
Candriam Bonds Emerging Markets	IQEURH	03/05/2019	EUR	20.56
Candriam Bonds Emerging Markets	IQGBPH	31/01/2019	GBP	1.53
Candriam Bonds Emerging Markets	IQGBPH	03/05/2019	GBP	20.72
Candriam Bonds Emerging Markets	Z	26/04/2019	USD	81.77
Candriam Bonds Emerging Markets	V2QGBPH	31/01/2019	GBP	1.50
Candriam Bonds Emerging Markets	V2QGBPH	03/05/2019	GBP	20.55
Candriam Bonds Emerging Markets	R2	26/04/2019	USD	7.10
Candriam Bonds Euro	C	26/04/2019	EUR	2.50
Candriam Bonds Euro	I	26/04/2019	EUR	15.14
Candriam Bonds Euro	Z	26/04/2019	EUR	15.36
Candriam Bonds Euro Convergence*	C	26/04/2019	EUR	30.00
Candriam Bonds Euro Convergence*	R2	26/04/2019	EUR	3.75
Candriam Bonds Euro Corporate	C	26/04/2019	EUR	56.20
Candriam Bonds Euro Corporate	I	26/04/2019	EUR	15.84
Candriam Bonds Euro Corporate	Z	26/04/2019	EUR	15.83
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	C	26/04/2019	EUR	1.22
Candriam Bonds Euro Diversified	C	26/04/2019	EUR	0.81
Candriam Bonds Euro Diversified	Z	26/04/2019	EUR	3.88
Candriam Bonds Euro Government	C	26/04/2019	EUR	12.00
Candriam Bonds Euro Government	I	26/04/2019	EUR	16.86
Candriam Bonds Euro Government	Z	26/04/2019	EUR	17.08
Candriam Bonds Euro Government	R2	26/04/2019	EUR	1.72
Candriam Bonds Euro High Yield	C	26/04/2019	EUR	4.00
Candriam Bonds Euro High Yield	CQ	31/01/2019	EUR	0.16
Candriam Bonds Euro High Yield	CQ	03/05/2019	EUR	1.25
Candriam Bonds Euro High Yield	I	26/04/2019	EUR	40.12
Candriam Bonds Euro High Yield	S	26/04/2019	EUR	22.50
Candriam Bonds Euro High Yield	R	31/01/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Euro High Yield	R	03/05/2019	EUR	1.19

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 13 - Dividenden

Die Teilfonds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return und Candriam Bonds USD* haben folgende Dividenden ausgeschüttet:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 13 - Dividenden

De compartimenten Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return en Candriam Bonds USD* hebben de volgende dividenden uitgekeerd:

Teilfonds / Compartimenten	Anteilsklasse / Aandelenklasse	Ex-Datum / Ex-datum	Währung / Valuta	Dividende / Dividend
Candriam Bonds Convertible Defensive	C	26/04/2019	EUR	0.11
Candriam Bonds Convertible Defensive	R2	26/04/2019	EUR	0.14
Candriam Bonds Credit Opportunities	C	26/04/2019	EUR	0.14
Candriam Bonds Credit Opportunities	CQ	31/01/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Credit Opportunities	CQ	03/05/2019	EUR	1.05
Candriam Bonds Credit Opportunities	IQ	31/01/2019	EUR	1.47
Candriam Bonds Credit Opportunities	IQ	03/05/2019	EUR	10.60
Candriam Bonds Credit Opportunities	R2	26/04/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C	26/04/2019	USD	4.19
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	CEURU	26/04/2019	EUR	3.68
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	CQ	31/01/2019	USD	0.17
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	CQ	03/05/2019	USD	2.30
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2	26/04/2019	USD	8.33
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2EURU	26/04/2019	EUR	8.29
Candriam Bonds Emerging Markets	C	26/04/2019	USD	40.00
Candriam Bonds Emerging Markets	CQ	31/01/2019	USD	0.17
Candriam Bonds Emerging Markets	CQ	03/05/2019	USD	2.44
Candriam Bonds Emerging Markets	I	26/04/2019	USD	74.68
Candriam Bonds Emerging Markets	IQEURH	31/01/2019	EUR	1.51
Candriam Bonds Emerging Markets	IQEURH	03/05/2019	EUR	20.56
Candriam Bonds Emerging Markets	IQGBPH	31/01/2019	GBP	1.53
Candriam Bonds Emerging Markets	IQGBPH	03/05/2019	GBP	20.72
Candriam Bonds Emerging Markets	Z	26/04/2019	USD	81.77
Candriam Bonds Emerging Markets	V2QGBPH	31/01/2019	GBP	1.50
Candriam Bonds Emerging Markets	V2QGBPH	03/05/2019	GBP	20.55
Candriam Bonds Emerging Markets	R2	26/04/2019	USD	7.10
Candriam Bonds Euro	C	26/04/2019	EUR	2.50
Candriam Bonds Euro	I	26/04/2019	EUR	15.14
Candriam Bonds Euro	Z	26/04/2019	EUR	15.36
Candriam Bonds Euro Convergence*	C	26/04/2019	EUR	30.00
Candriam Bonds Euro Convergence*	R2	26/04/2019	EUR	3.75
Candriam Bonds Euro Corporate	C	26/04/2019	EUR	56.20
Candriam Bonds Euro Corporate	I	26/04/2019	EUR	15.84
Candriam Bonds Euro Corporate	Z	26/04/2019	EUR	15.83
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	C	26/04/2019	EUR	1.22
Candriam Bonds Euro Diversified	C	26/04/2019	EUR	0.81
Candriam Bonds Euro Diversified	Z	26/04/2019	EUR	3.88
Candriam Bonds Euro Government	C	26/04/2019	EUR	12.00
Candriam Bonds Euro Government	I	26/04/2019	EUR	16.86
Candriam Bonds Euro Government	Z	26/04/2019	EUR	17.08
Candriam Bonds Euro Government	R2	26/04/2019	EUR	1.72
Candriam Bonds Euro High Yield	C	26/04/2019	EUR	4.00
Candriam Bonds Euro High Yield	CQ	31/01/2019	EUR	0.16
Candriam Bonds Euro High Yield	CQ	03/05/2019	EUR	1.25
Candriam Bonds Euro High Yield	I	26/04/2019	EUR	40.12
Candriam Bonds Euro High Yield	S	26/04/2019	EUR	22.50
Candriam Bonds Euro High Yield	R	31/01/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Euro High Yield	R	03/05/2019	EUR	1.19

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 13 - Dividends (continued)

Note 13 - Dividendes (suite)

Sub-funds / Compartiments	Share class / Classe d'actions	Ex-date / Ex-date	Currency / Devise	Dividend / Dividende
Candriam Bonds Euro High Yield	RQGBPH	31/01/2019	GBP	0.15
Candriam Bonds Euro High Yield	RQGBPH	03/05/2019	GBP	1.21
Candriam Bonds Euro High Yield	R2	26/04/2019	EUR	3.96
Candriam Bonds Euro Long Term	C	26/04/2019	EUR	65.00
Candriam Bonds Euro Short Term	C	26/04/2019	EUR	1.40
Candriam Bonds Euro Short Term	R2	26/04/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Global Government	C	26/04/2019	EUR	0.55
Candriam Bonds Global High Yield	C	26/04/2019	EUR	4.15
Candriam Bonds Global High Yield	CQ	31/01/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Global High Yield	CQ	03/05/2019	EUR	1.47
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPH	31/01/2019	GBP	0.15
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPH	03/05/2019	GBP	1.43
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPU	31/01/2019	GBP	0.16
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPU	03/05/2019	GBP	1.46
Candriam Bonds Global High Yield	R2	26/04/2019	EUR	6.87
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	C	26/04/2019	EUR	0.10
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	I	26/04/2019	EUR	1.42
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	R2	26/04/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	C	26/04/2019	EUR	1.50
Candriam Bonds International	C	26/04/2019	EUR	3.50
Candriam Bonds Total Return	C	26/04/2019	EUR	2.00
Candriam Bonds Total Return	CQ	31/01/2019	EUR	0.14
Candriam Bonds Total Return	CQ	03/05/2019	EUR	0.76
Candriam Bonds Total Return	I	26/04/2019	EUR	22.52
Candriam Bonds Total Return	S	26/04/2019	EUR	24.51
Candriam Bonds Total Return	R2	26/04/2019	EUR	2.46
Candriam Bonds USD*	C	26/04/2019	USD	5.81
Candriam Bonds USD*	R2	26/04/2019	USD	3.54

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 13 - Dividenden (Fortsetzung)

Toelichting 13 - Dividenden (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Anteilsklasse / Aandelenklasse	Ex-Datum / Ex-datum	Währung / Valuta	Dividende / Dividend
Candriam Bonds Euro High Yield	RQGBPH	31/01/2019	GBP	0.15
Candriam Bonds Euro High Yield	RQGBPH	03/05/2019	GBP	1.21
Candriam Bonds Euro High Yield	R2	26/04/2019	EUR	3.96
Candriam Bonds Euro Long Term	C	26/04/2019	EUR	65.00
Candriam Bonds Euro Short Term	C	26/04/2019	EUR	1.40
Candriam Bonds Euro Short Term	R2	26/04/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Global Government	C	26/04/2019	EUR	0.55
Candriam Bonds Global High Yield	C	26/04/2019	EUR	4.15
Candriam Bonds Global High Yield	CQ	31/01/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Global High Yield	CQ	03/05/2019	EUR	1.47
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPH	31/01/2019	GBP	0.15
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPH	03/05/2019	GBP	1.43
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPU	31/01/2019	GBP	0.16
Candriam Bonds Global High Yield	RQGBPU	03/05/2019	GBP	1.46
Candriam Bonds Global High Yield	R2	26/04/2019	EUR	6.87
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	C	26/04/2019	EUR	0.10
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	I	26/04/2019	EUR	1.42
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	R2	26/04/2019	EUR	0.15
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	C	26/04/2019	EUR	1.50
Candriam Bonds International	C	26/04/2019	EUR	3.50
Candriam Bonds Total Return	C	26/04/2019	EUR	2.00
Candriam Bonds Total Return	CQ	31/01/2019	EUR	0.14
Candriam Bonds Total Return	CQ	03/05/2019	EUR	0.76
Candriam Bonds Total Return	I	26/04/2019	EUR	22.52
Candriam Bonds Total Return	S	26/04/2019	EUR	24.51
Candriam Bonds Total Return	R2	26/04/2019	EUR	2.46
Candriam Bonds USD*	C	26/04/2019	USD	5.81
Candriam Bonds USD*	R2	26/04/2019	USD	3.54

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 14 - Swaps

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Credit Opportunities** had entered into the following swap contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 14 - Swaps

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Credit Opportunities** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	ADLER RE 1,5% 17-06.12.21	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	5	4,000,000	(450,531)
Buy / Achat	ADLER RE 1,5% 17-06.12.21	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5	8,600,000	(1,274,938)
Buy / Achat	AREVA 4,875% 09-23.09.24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	1,850,000	(298,176)
Buy / Achat	BALL 4% 15.11.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	3,600,000	(82,214)
Buy / Achat	BASF 2% 12-05.12.22	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	14,000,000	(536,204)
Buy / Achat	BAYER AG 1,875% 14-25.01.21	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	14,500,000	(118,255)
Buy / Achat	CARREFOUR 1,25% 15-03.06.25	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	14,600,000	(274,184)
Buy / Achat	DR HORTON 4,75% 13-15.2.23 SR	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	9,000,000	(126,028)
Buy / Achat	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	117,500,000	(13,300,593)
Buy / Achat	NIP STEEL 1,53% 10-19.03.20	Credit Default Swap	20/06/2024	JPY	1	5,575,000,000	(1,423,493)
Buy / Achat	NOVALIS SAS 3% 15-30.04.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	2,700,000	(488,709)
Sell / Vente	SUEDZ FIN 1,25% 16-29.11.23	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	18,400,000	43,912
Buy / Achat	UNILEVER NV 1,75% 13-5.8.20	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	18,800,000	(826,899)
Sell / Vente	VALEO SA 3,25% 14-22.01.24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	6,000,000	66,592
Buy / Achat	VINCI 3,375% 12-30.3.20	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	7,500,000	(275,614)
Buy / Achat	QW5A-IBOXX CRP TR OA	Total Return Swap	20/12/2019	EUR	-	210,000,000	(3,209,901)
Buy / Achat	IBXXLLTR-IBOXX USD L	Total Return Swap	20/12/2019	USD	-	189,000,000	(1,691,978)
						EUR	**(24,267,213)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 14 - Swaps

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Credit Opportunities** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 14 - Swaps

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Credit Opportunities** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	ADLER RE 1,5% 17-06.12.21	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	5	4,000,000	(450,531)
Kauf / Aankoop	ADLER RE 1,5% 17-06.12.21	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5	8,600,000	(1,274,938)
Kauf / Aankoop	AREVA 4,875% 09-23.09.24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	1,850,000	(298,176)
Kauf / Aankoop	BALL 4% 15.11.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	3,600,000	(82,214)
Kauf / Aankoop	BASF 2% 12-05.12.22	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	14,000,000	(536,204)
Kauf / Aankoop	BAYER AG 1,875% 14-25.01.21	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	14,500,000	(118,255)
Kauf / Aankoop	CARREFOUR 1,25% 15-03.06.25	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	14,600,000	(274,184)
Kauf / Aankoop	DR HORTON 4,75% 13-15.2.23 SR	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	9,000,000	(126,028)
Kauf / Aankoop	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	117,500,000	(13,300,593)
Kauf / Aankoop	NIP STEEL 1,53% 10-19.03.20	Credit Default Swap	20/06/2024	JPY	1	5,575,000,000	(1,423,493)
Kauf / Aankoop	NOVALIS SAS 3% 15-30.04.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	2,700,000	(488,709)
Verkauf / Verkoop	SUEDZ FIN 1,25% 16-29.11.23	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	18,400,000	43,912
Kauf / Aankoop	UNILEVER NV 1,75% 13-5.8.20	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	18,800,000	(826,899)
Verkauf / Verkoop	VALEO SA 3,25% 14-22.01.24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	6,000,000	66,592
Kauf / Aankoop	VINCI 3,375% 12-30.3.20	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	7,500,000	(275,614)
Kauf / Aankoop	QW5A-IBOXX CRP TR OA	Total Return Swap	20/12/2019	EUR	-	210,000,000	(3,209,901)
Kauf / Aankoop	IBXXLLTR-IBOXX USD L	Total Return Swap	20/12/2019	USD	-	189,000,000	(1,691,978)
						EUR	**(24,267,213)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 14 - Swaps (continued)

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** had entered into the following swap contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 14 - Swaps (suite)

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** avait en cours les contrats de swap suivants :

Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Fund receives / (pays) rate / Le Fonds perçoit / (paie) le taux	Nominal value / Nominal		Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	35,000,000		(303,616)
Interest Rate Swap	05/06/2024	ZAR	7.1000% / JIB3M ZAR	160,000,000		30,759
Interest Rate Swap	08/12/2028	MXN	8.7850% / MXIBTIIE	75,000,000		342,835
Interest Rate Swap	29/11/2023	MXN	8.9850% / MXIBTIIE	151,500,000		515,950
					USD	**585,928**

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Emerging Markets** had entered into the following swap contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	MARKIT CDX.EM.31 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	500,000,000	15,420,203
Sell / Vente	RUSSIA 7.5 03/31/30 REGS	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	120,000,000	774,042
Sell / Vente	TURKEY 11.875 01/15/30	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	120,000,000	15,130,739
Sell / Vente	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	75,000,000	375,793
Sell / Vente	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	60,000,000	1,380,823
						USD	**33,081,600**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** de volgende swapcontracten lopen:

Typ / Type	Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung / Valuta	Der Fonds erhält / (zahlt) Gebühren / Fonds ontvangt / (betaalt) tarief	Nennwert / Nominale		Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	35,000,000		(303,616)
Interest Rate Swap	05/06/2024	ZAR	7.1000% / JIB3M ZAR	160,000,000		30,759
Interest Rate Swap	08/12/2028	MXN	8.7850% / MXIBTIIE	75,000,000		342,835
Interest Rate Swap	29/11/2023	MXN	8.9850% / MXIBTIIE	151,500,000		515,950
					USD	**585,928**

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Emerging Markets** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale		Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	MARKIT CDX.EM.31 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	500,000,000		15,420,203
Verkauf / Verkoop	RUSSIA 7.5 03/31/30 REGS	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	120,000,000		774,042
Verkauf / Verkoop	TURKEY 11.875 01/15/30	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	120,000,000		15,130,739
Verkauf / Verkoop	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	75,000,000		375,793
Verkauf / Verkoop	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	60,000,000		1,380,823
							USD	**33,081,600**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 14 - Swaps (continued)

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** had entered into the following swap contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 14 - Swaps (suite)

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	ARGENTINA 7,5% 16-22.04.26	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	5	2,000,000	323,954
Buy / Achat	ARGENTINA 7,5% 16-22.04.26	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	5	2,000,000	(323,954)
Buy / Achat	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	10,000,000	(263,848)
Sell / Vente	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	4,000,000	20,042
Sell / Vente	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	11,000,000	253,151
						USD	**9,345**

Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Fund receives / (pays) rate / Le Fonds perçoit / (paie) le taux	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	10,000,000	(86,747)
Interest Rate Swap	21/02/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.6440%	8,000,000	(64,970)
Interest Rate Swap	05/06/2024	ZAR	7.1000% / JIB3M ZAR	75,000,000	14,418
				USD	**(137,299)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	ARGENTINA 7,5% 16-22.04.26	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	5	2,000,000	323,954
Kauf / Aankoop	ARGENTINA 7,5% 16-22.04.26	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	5	2,000,000	(323,954)
Kauf / Aankoop	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	10,000,000	(263,848)
Verkauf / Verkoop	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	4,000,000	20,042
Verkauf / Verkoop	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	11,000,000	253,151
						USD	**9,345**

Typ / Type	Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung / Valuta	Der Fonds erhält / (zahlt) Gebühren / Fonds ontvangt / (betaalt) tarief	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	10,000,000	(86,747)
Interest Rate Swap	21/02/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.6440%	8,000,000	(64,970)
Interest Rate Swap	05/06/2024	ZAR	7.1000% / JIB3M ZAR	75,000,000	14,418
				USD	**(137,299)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 14 - Swaps (continued)

Note 14 - Swaps (suite)

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Euro** had entered into the following swap contract:

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Euro** avait en cours le contrat de swap suivant :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	10,000,000	(238,479)
						EUR	**(238,479)**

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Euro Corporate** had entered into the following swap contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	7,500,000	(848,974)
Buy / Achat	EADS FIN 2,375% 14-02.04.24	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5,000,000	(164,380)
Buy / Achat	AKZO NOBEL 4% 11-17.12.18(RBG)	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5,000,000	(154,906)
Sell / Vente	ENEL 5,25% 04-20.05.24 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5,000,000	90,370
Sell / Vente	ORANGE 0,75% 17-11.09.23	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5,000,000	150,603
Sell / Vente	REPSM 4,875% 12-19.02.19 RBG	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1	5,000,000	115,836
Buy / Achat	HJ HEINZ CO 6,375% 98-15.7.28	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1	6,000,000	(76,975)
						EUR	**(888,426)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro** an dem folgenden Swap-Vertrag beteiligt:

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Euro** het volgende swapcontract lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	10,000,000	(238,479)
						EUR	**(238,479)**

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro Corporate** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	7,500,000	(848,974)
Kauf / Aankoop	EADS FIN 2,375% 14-02.04.24	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5,000,000	(164,380)
Kauf / Aankoop	AKZO NOBEL 4% 11-17.12.18(RBG)	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5,000,000	(154,906)
Verkauf / Verkoop	ENEL 5,25% 04-20.05.24 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5,000,000	90,370
Verkauf / Verkoop	ORANGE 0,75% 17-11.09.23	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5,000,000	150,603
Verkauf / Verkoop	REPSM 4,875% 12-19.02.19 RBG	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1	5,000,000	115,836
Kauf / Aankoop	HJ HEINZ CO 6,375% 98-15.7.28	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1	6,000,000	(76,975)
						EUR	**(888,426)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 14 - Swaps (continued)

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Euro High Yield** had entered into the following swap contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 14 - Swaps (suite)

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Euro High Yield** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	35,500,000	(4,018,477)
Buy / Achat	SAIPEM FIN 3,75% 16-08.09.23	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	4,500,000	(572,108)
Buy / Achat	TELECOM IT 5,375% 29.01.19(RBG)	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	13,100,000	(698,374)
Sell / Vente	IBOXXMJA MKT IBOXX EUR LQ HY	Total Return Swap	20/12/2019	EUR	-	110,000,000	2,797,039
						EUR	**(2,491,920)**

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds International** had entered into the following swap contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds International** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	MARKIT CDX.EM.31 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	7,000,000	189,570
Buy / Achat		Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	10,000,000	(189,035)
Buy / Achat	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	30,000,000	(715,436)
						EUR	**(714,901)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro High Yield** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Euro High Yield** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	5	35,500,000	(4,018,477)
Kauf / Aankoop	SAIPEM FIN 3,75% 16-08.09.23	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	4,500,000	(572,108)
Kauf / Aankoop	TELECOM IT 5,375% 29.01.19(RBG)	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	13,100,000	(698,374)
Verkauf / Verkoop	IBOXXMJA MKT IBOXX EUR LQ HY	Total Return Swap	20/12/2019	EUR	-	110,000,000	2,797,039
						EUR	**(2,491,920)**

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds International** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds International** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	MARKIT CDX.EM.31 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	7,000,000	189,570
Kauf / Aankoop		Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	10,000,000	(189,035)
Kauf / Aankoop	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	30,000,000	(715,436)
						EUR	**(714,901)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 14 - Swaps (continued)

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Total Return** had entered into the following swap contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 14 - Swaps (suite)

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Total Return** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	40,500,000	728,271
Buy / Achat	CDXIG532-CDXIG532 -MARKIT DCX.NA.IG.32 0	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	92,000,000	(1,739,125)
Buy / Achat	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	40,500,000	(965,839)
						EUR	**(1,976,693)**

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Total Return Defensive** had entered into the following swap contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Total Return Defensive** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	CXPHY532-MARKIT CDX.NA.HY.32 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	5	500,000	(33,152)
Buy / Achat	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	6,500,000	(155,010)
Sell / Vente	MARKIT CDX.EM.31 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	2,300,000	62,287
						EUR	**(125,875)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Total Return** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Total Return** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	40,500,000	728,271
Kauf / Aankoop	CDXIG532-CDXIG532 -MARKIT DCX.NA.IG.32 0	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	92,000,000	(1,739,125)
Kauf / Aankoop	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	40,500,000	(965,839)
						EUR	**(1,976,693)**

Am 30. Juni 2019 war der Teilfonds **Candriam Bonds Total Return Defensive** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2019 had het compartiment **Candriam Bonds Total Return Defensive** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	CXPHY532-MARKIT CDX.NA.HY.32 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	5	500,000	(33,152)
Kauf / Aankoop	ITXEB531 MARKIT ITRX EUROPE 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	6,500,000	(155,010)
Verkauf / Verkoop	MARKIT CDX.EM.31 06/24	Credit Default Swap	20/06/2024	USD	1	2,300,000	62,287
						EUR	**(125,875)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 15 - Options

As at June 30, 2019, the sub-fund below had entered into the following option issued contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 15 - Options

Au 30 juin 2019, le compartiment ci-après avait en cours les contrats d'options émises suivants :

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment*(1) Engagement*(1)	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Euro							
(307)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	3,659,151	(21,490)
						EUR	**(21,490)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment*(1) Engagement*(1)	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Euro Government							
(553)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	6,591,240	(38,710)
						EUR	**(38,710)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment*(1) Engagement*(1)	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Euro Long Term							
(57)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	679,386	(3,990)
						EUR	**(3,990)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment*(1) Engagement*(1)	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Global Government							
(100)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	1,191,906	(7,000)
						EUR	**(7,000)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment*(1) Engagement*(1)	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds International							
(200)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	2,383,812	(14,000)
						EUR	**(14,000)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment*(1) Engagement*(1)	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Total Return							
(95,000,000)	Put	CDXIG532 -MARKIT DCX	17/07/2019	0.80	USD	66,736,916	(7,591)
						EUR	**(7,591)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
(1) The commitment is expressed in absolute value. / (1) L'engagement est exprimé en valeur absolue.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 15 - Optionen

Am 30. Juni 2019 haben die nachstehend angegeben Teilfonds die folgenden geschriebenen Optionskontrakte abgeschlossen:

Toelichting 15 - Opties

Per 30 juni 2019 had het volgende compartiment het volgende uitgegeven optiecontracten lopen:

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Euro							
(307)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	3,659,151	(21,490)
						EUR	**(21,490)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Euro Government							
(553)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	6,591,240	(38,710)
						EUR	**(38,710)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Euro Long Term							
(57)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	679,386	(3,990)
						EUR	**(3,990)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Global Government							
(100)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	1,191,906	(7,000)
						EUR	**(7,000)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds International							
(200)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP19	26/07/2019	169.50	EUR	2,383,812	(14,000)
						EUR	**(14,000)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Total Return							
(95,000,000)	Put	CDXIG532 -MARKIT DCX	17/07/2019	0.80	USD	66,736,916	(7,591)
						EUR	**(7,591)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.
(1) Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / (1) De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 15 - Options (continued)

Note 15 - Options (suite)

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment*(1) Engagement*(1)	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Total Return Defensive							
(4,000,000)	Put	CDXIG532 -MARKIT DCX	17/07/2019	0.80	USD	2,809,975	(320)
						EUR	**(320)**

Note 16 - Swaptions

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Euro** entered into the following swaption contract:

Note 16 - Swaptions

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Euro** est engagé dans le contrat de swaption suivant :

Contract / Contrat	Type / Type	Underlying / Prix sous-jacent	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Strike Price / Prix d'exercice	Nominal value / Nominal	Unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) non réalisée*
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.58	30,000,000	49,890
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.72	30,000,000	(18,930)
						EUR	**30,960**

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds International** entered into the following swaption contract:

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds International** est engagé dans le contrat de swaption suivant :

Contract / Contrat	Type / Type	Underlying / Prix sous-jacent	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Strike Price / Prix d'exercice	Nominal value / Nominal	Unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) non réalisée*
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	17/07/2019	EUR	0.58	30,000,000	10,200
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	17/07/2019	EUR	0.72	30,000,000	(840)
						EUR	**9,360**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
(1) The commitment is expressed in absolute value. / (1) L'engagement est exprimé en valeur absolue.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 15 - Optionen (Fortsetzung)

Toelichting 15 - Opties (vervolg)

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*[(1)] Verbintenissen*[(1)]	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Total Return Defensive							
(4,000,000)	Put	CDXIG532 -MARKIT DCX	17/07/2019	0.80	USD	2,809,975	(320)
						EUR	**(320)**

Erläuterung 16 - Swaptions

Am 30. Juni 2019, ist der Teilfonds **Candriam Bonds Euro** an folgendem Swaption-Vertrag beteiligt:

Toelichting 16 - Swaptions

Per 30 juni 2019, lopen m.b.t. het compartiment **Candriam Bonds Euro** de volgende swaptioncontract:

Kontrakt / Contract	Typ / Type	Basiswert / Onderliggend	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Ausübungs-preis / Uitoefenings-prijs	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.58	30,000,000	49,890
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.72	30,000,000	(18,930)
						EUR	**30,960**

Am 30. Juni 2019, ist der Teilfonds **Candriam Bonds International** an folgendem Swaption-Vertrag beteiligt:

Per 30 juni 2019, lopen m.b.t. het compartiment **Candriam Bonds International** de volgende swaptioncontract:

Kontrakt / Contract	Typ / Type	Basiswert / Onderliggend	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Ausübungs-preis / Uitoefenings-prijs	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	17/07/2019	EUR	0.58	30,000,000	10,200
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	17/07/2019	EUR	0.72	30,000,000	(840)
						EUR	**9,360**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.
[(1)] Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / [(1)] De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 16 - Swaptions (continued)

As at June 30, 2019, the sub-fund **Candriam Bonds Total Return** entered into the following swaption contract:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 16 - Swaptions (suite)

Au 30 juin 2019, le compartiment **Candriam Bonds Total Return** est engagé dans le contrat de swaption suivant :

Contract / Contrat	**Type / Type**	**Underlying / Prix sous-jacent**	**Maturity date / Date d'échéance**	**Currency / Devises**	**Strike Price / Prix d'exercice**	**Nominal value / Nominal**	**Unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) non réalisée***
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.58	124,000,000	206,212
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.72	124,000,000	(78,244)
						EUR	**127,968**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 16 - Swaptions (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2019, ist der Teilfonds **Candriam Bonds Total Return** an folgendem Swaption-Vertrag beteiligt:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 16 - Swaptions (vervolg)

Per 30 juni 2019, lopen m.b.t. het compartiment **Candriam Bonds Total Return** de volgende swaptioncontract:

Kontrakt / Contract	**Typ / Type**	**Basiswert / Onderliggend**	**Fälligkeits-datum / Verval-datum**	**Währung / Valuta**	**Ausübungs-preis / Uitoefenings-prijs**	**Nennwert / Nominale**	**Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)***
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.58	124,000,000	206,212
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	18/09/2019	EUR	0.72	124,000,000	(78,244)
						EUR	**127,968**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 17 - Securities lending

By a delegation contract dated February 18, 2014, the Management Company delegated implementation of the securities lending and borrowing transactions, under its supervision and responsibility, to Candriam France, a simplified joint-stock company whose registered office is at 40, rue Washington, F-75408 Paris. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

By a delegation contract dated February 23, 2018, the Management Company delegated implementation of the securities lending and borrowing transactions, under its supervision and responsibility, to RBC Investor Services Bank S.A., a public limited company whose registered office is at 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice. The following sub-funds are affected: Candriam Bonds Convertible Defensive and Candriam Bonds Convertible Opportunities.

For the period ended on June 30, 2019, the composition of the securities lent was as follows:

Sub-funds	Currency	Market value
Compartiments	**Devise**	**Valeur de marché**
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	49,586,263
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	513,237
Candriam Bonds Euro	EUR	162,158,594
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	101,724,446
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	3,996,129
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	143,479,629
Candriam Bonds Euro Government	EUR	290,812,990
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	23,640,439
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	496,092,870
Candriam Bonds Global Government	EUR	41,695,826
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	126,238,713
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	16,638,034
Candriam Bonds International	EUR	72,427,381
Candriam Bonds Total Return	EUR	473,567,822

The securities lent are valued on the basis of the last-known price. The securities and the related interest receivable are shown in the Statement of net assets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 17 - Prêts sur titres

Par un contrat de délégation en date du 18 février 2014, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Par un contrat de délégation en date du 23 février 2018, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à RBC Investor Services Bank S.A., une société anonyme, dont le siège est situé 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours. Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Convertible Defensive et Candriam Bonds Convertible Opportunities.

Pour la période clôturée au 30 juin 2019, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Les titres prêtés sont évalués sur base du dernier cours connu. Les titres ainsi que les intérêts à recevoir y afférant figurent dans l'Etat des actifs nets.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 17 - Wertpapierleihe

Im Rahmen einer am 18. Februar 2014 unterzeichneten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) unter ihrer Aufsicht und Haftung an Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS) übertragen, deren Anschrift wie folgt lautet: 40, rue Washington F-75408 Paris. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Im Rahmen einer am 23. Februar 2018 unterzeichneten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) unter ihrer Aufsicht und Haftung an RBC Investor Services Bank S.A. (vereinfachte Aktiengesellschaft - SA) übertragen, deren Anschrift wie folgt lautet: 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden. Es sind folgende Teilfonds betroffen: Candriam Bonds Convertible Defensive und Candriam Bonds Convertible Opportunities.

Für die am 30. Juni 2019 abgeschlossene Berichtsperiode stellen sich die Wertpapierleihe-Transaktionen wie folgt dar:

Teilfonds	**Währung**	**Marktwert**
Compartimenten	**Munt**	**Marktwaarde**
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	49,586,263
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	513,237
Candriam Bonds Euro	EUR	162,158,594
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	101,724,446
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	3,996,129
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	143,479,629
Candriam Bonds Euro Government	EUR	290,812,990
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	23,640,439
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	496,092,870
Candriam Bonds Global Government	EUR	41,695,826
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	126,238,713
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	16,638,034
Candriam Bonds International	EUR	72,427,381
Candriam Bonds Total Return	EUR	473,567,822

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

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 17 - Leningen op effecten

Door een delegatieovereenkomst van 18 februari 2014 heeft de Beheermaatschappij de implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten, onder haar toezicht en op haar verantwoordelijkheid, gedelegeerd aan Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen, met zetel te 40, rue Washington, F-75408 Paris. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Door een delegatieovereenkomst van 23 februari 2018 heeft de Beheermaatschappij de implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten, onder haar toezicht en op haar verantwoordelijkheid, gedelegeerd aan RBC Investor Services Bank S.A., een naamloze vennootschap, met zetel te 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen. Het gaat om de volgende compartimenten: Candriam Bonds Convertible Defensive en Candriam Bonds Convertible Opportunities.

Voor het periode dat werd afgesloten op 30 juni 2019 waren de leningen op effecten als volgt samengesteld:

De geleende effecten worden gewaardeerd op basis van de laatste gekende koers. De effecten evenals de daaruit te ontvangen interesten worden vermeld in de Staat van de netto-activa.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 18 - Prise en pension

Note 18 - Reverse repurchase agreements

Description / Dénomination	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Nominal value / Nominal	Interests on reverse repurchase agreements / Intérêts sur prise en pension	To receive on reverse repurchase agreements / A recevoir sur prise en pension
Candriam Bonds Credit Opportunities					
France OAT 2.5%	EUR	01/07/2019	47,255,000	(27,227)	50,000,257
France OAT 2.25%	EUR	03/07/2019	35,285,000	(18,518)	40,000,956
France OAT 0.5%	EUR	08/07/2019	28,660,000	(13,883)	30,000,254
	EUR		**111,200,000**	**(59,628)**	**120,001,467**

Note 19 - Cash at bank and broker

The Cash at bank and broker in the statement of net assets comprises the cash accounts, the cash at broker accounts and the Collateral cash given on OTC derivatives.

The part relating to the cash at broker accounts and the Collateral cash given on OTC derivatives in Cash at bank and broker included in the statement of net assets as at June 30, 2019 is as follows:

Note 19 - Avoirs en banque et broker

Les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers présentées dans l'État des actifs nets comprennent les comptes de trésorerie, les comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre de dérivés de gré à gré.

La part relative aux comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre de dérivés de gré à gré dans les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers inclus dans l'État des actifs nets au 30 juin 2019 se décompose comme suit :

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Currency / Devise	Cash at broker / Liquidités détenues auprès de courtiers	Collateral Cash given on OTC / Garantie en espèces fournie au titre d'opérations de gré à gré
Candriam Bonds	Capital Securities	EUR	234,723	8
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	686,266	330,000
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	380,928	340,000
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	128,746	20,930,000
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	406,857	2,800,000
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	1,204,612	1,070,000
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	USD	215,009	610,000
Candriam Bonds	Euro	EUR	447,865	14
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	296,667	900,075
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	199,801	-
Candriam Bonds	Euro Diversified	EUR	1,294,401	-
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	387,086	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	244,291	4,120,000
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	148,631	7
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	889,393	626
Candriam Bonds	Global Government	EUR	612,902	-
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	204,944	10,000
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	EUR	342,242	-
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	143,262	-
Candriam Bonds	International	EUR	548,408	940,000
Candriam Bonds	Total Return	EUR	23,868,831	7,350,000
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EUR	560,392	-

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Erläuterung 18 - Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Toelichting 18 - Omgekeerde terugkoopovereenkomsten

Bezeichnung / Beschrijving	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Nennwert / Nominale	Zinsen auf „Reverse repurchase agreements“ / Interest op “Reverse repurchase agreements”	Forderungen aus umgekehrten Pensions-geschäften / Te ontvangen op omgekeerde terugkoop-overeenkomsten
Candriam Bonds Credit Opportunities					
France OAT 2.5%	EUR	01/07/2019	47,255,000	(27,227)	50,000,257
France OAT 2.25%	EUR	03/07/2019	35,285,000	(18,518)	40,000,956
France OAT 0.5%	EUR	08/07/2019	28,660,000	(13,883)	30,000,254
	EUR		**111,200,000**	**(59,628)**	**120,001,467**

Erläuterung 19 - Bankguthaben und Broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker setzt sich aus den Cash-Konten, den Liquiditätsbeständen bei Brokern und den in OTC-Derivate geleisteten Barsicherheiten zusammen.

Der Anteil, der mit den in den Broker-Konten gehaltenen Liquiditäten und den für OTC-Derivate bei den Banken und Brokern eingezahlten Barsicherheiten, die in der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 ausgewiesen sind, zusammenhängt, stellt sich wie folgt dar:

Toelichting 19 - Banktegoeden en makelaar

De tegoeden bij banken en makelaars in het overzicht van de nettoactiva omvatten de contante rekeningen, de contante rekeningen bij makelaars en het contante onderpand dat is gegeven op onderhandse derivaten.

Het deel dat betrekking heeft op de cash op makelaarsrekeningen en het contante onderpand op onderhandse derivaten met tegoeden bij banken en makelaars zoals opgenomen in het overzicht van de nettoactiva per 30 juni 2019, is als volgt:

SICAV / BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Währung / Munt	Liquiditätsbestände bei Banken und Maklern / Cash bij makelaar	Am OTC-Markt geleistete Barsicherheiten / Cash onderpand gegeven op de parallelmarkt
Candriam Bonds	Capital Securities	EUR	234,723	8
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	686,266	330,000
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	380,928	340,000
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	128,746	20,930,000
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	406,857	2,800,000
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	1,204,612	1,070,000
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	USD	215,009	610,000
Candriam Bonds	Euro	EUR	447,865	14
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	296,667	900,075
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	199,801	-
Candriam Bonds	Euro Diversified	EUR	1,294,401	-
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	387,086	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	244,291	4,120,000
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	148,631	7
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	889,393	626
Candriam Bonds	Global Government	EUR	612,902	-
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	204,944	10,000
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	EUR	342,242	-
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	143,262	-
Candriam Bonds	International	EUR	548,408	940,000
Candriam Bonds	Total Return	EUR	23,868,831	7,350,000
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EUR	560,392	-

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 *(continued)*

Note 20 - Swing Pricing

For the sub-funds Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive and Candriam Bonds USD*, provision has been made for the following measure:

On the valuation days on which the difference between the amount of subscriptions and the amount of redemptions in a sub-fund (that is, the net transactions) exceeds a threshold previously set by the Board of Directors, the Board reserves the right to value the securities portfolio of this sub-fund on the basis of the buying or selling prices (in the case of net inflows or net outflows respectively).

The adjustment of the valuation method must not exceed 1% of the NAV.

As at June 30, 2019, no adjustment as mentioned above was made.

* See Note 1 / * Voir Note 1

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 *(suite)*

Note 20 - Swing Pricing

Pour les compartiments Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive et Candriam Bonds USD*, il est prévu la disposition suivante :

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

L'ajustement du mode de valorisation ne devra pas dépasser 1 % de la VNI.

Au 30 juin 2019, aucun ajustement tel que mentionné ci-dessus n'a été effectué.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 20 - Swing Pricing

Für die Teilfonds Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive und Candriam Bonds USD*, gilt folgende Bestimmung:

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen eines Teilfonds (die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, das Wertpapierportfolio dieses Teilfonds auf der Grundlage der Geld- bzw. Briefkurse zu bewerten (im Fall von Nettozuflüssen bzw. Nettoabflüssen).

Die Anpassung des Bewertungsmodus darf 1% des NIW (Nettoinventarwertes) nicht überschreiten.

Zum 30. Juni 2019, erfolgte keine wie oben angegebene Anpassung.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 *(vervolg)*

Toelichting 20 - Swing Pricing

Voor de compartimenten Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence*, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, 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 Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive en Candriam Bonds USD*, is de volgende bepaling voorzien:

De Raad van Bestuur behoudt zich, op waarderingsdagen waarop het verschil tussen het bedrag aan inschrijvingen en het bedrag aan terugkopen in een compartiment (ofwel de nettotransacties) een door hem voorafbepaalde drempel overschrijdt, het recht voor om de effectenportefeuille van dat compartiment te waarderen op basis van de aan- of verkoopkoersen, respectievelijk in geval van netto-in- of -uitstappen.

De aanpassing van de waarderingswijze mag niet meer bedragen dan 1% van de NIW.

Per 30 juni 2019, was er geen enkele aanpassing zoals voormeld doorgevoerd.

Additional unaudited information

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012

Securities lending

Candriam Bonds Convertible Defensive

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012

Prêts sur titres

Candriam Bonds Convertible Defensive

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Convertible Defensive	50,578,019	49,586,263	337,361,539	14.70

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Convertible Defensive	49,586,263	323,184,299	15.34

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN	14,853,700
FRENCH REPUBLIC	10,062,348
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	9,388,496
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	5,710,745
KINGDOM OF BELGIUM	2,706,725
REPUBLIC OF AUSTRIA	2,703,457
USA UNITED STATES OF AMERICA	2,560,047
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	1,202,211
AUSTRALIA	640,500
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	462,685

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC	16,887,755
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	6,937,282
NOMURA INTERNATIONAL PLC	5,876,499
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5,618,266
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	3,424,017
DEUTSCHE BANK AG	2,959,761
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,583,754
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	1,886,776
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,671,201
UBS AG	1,024,471

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

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

Wertpapierleihe

Candriam Bonds Convertible Defensive

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Convertible Defensive	50,578,019	49,586,263	337,361,539	14.70

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Convertible Defensive	49,586,263	323,184,299	15.34

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN	14,853,700
FRENCH REPUBLIC	10,062,348
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	9,388,496
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	5,710,745
KINGDOM OF BELGIUM	2,706,725
REPUBLIC OF AUSTRIA	2,703,457
USA UNITED STATES OF AMERICA	2,560,047
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	1,202,211
AUSTRALIA	640,500
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	462,685

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC	16,887,755
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	6,937,282
NOMURA INTERNATIONAL PLC	5,876,499
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5,618,266
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	3,424,017
DEUTSCHE BANK AG	2,959,761
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,583,754
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	1,886,776
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,671,201
UBS AG	1,024,471

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012

Leningen op effecten

Candriam Bonds Convertible Defensive

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Convertible Defensive	50,578,019	49,586,263	337,361,539	14.70

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Convertible Defensive	49,586,263	323,184,299	15.34

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN	14,853,700
FRENCH REPUBLIC	10,062,348
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	9,388,496
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	5,710,745
KINGDOM OF BELGIUM	2,706,725
REPUBLIC OF AUSTRIA	2,703,457
USA UNITED STATES OF AMERICA	2,560,047
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	1,202,211
AUSTRALIA	640,500
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	462,685

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC	16,887,755
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	6,937,282
NOMURA INTERNATIONAL PLC	5,876,499
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5,618,266
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	3,424,017
DEUTSCHE BANK AG	2,959,761
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,583,754
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	1,886,776
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,671,201
UBS AG	1,024,471

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Convertible Defensive (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Convertible Defensive (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	50,190,808
EQUITIES	387,211
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	-
Total	**50,578,019**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	299,907
one week to one month / une semaine à un mois	2,098,704
one to three months / un à trois mois	87,489
three months to one year / trois mois à un an	1,750,270
above one year / supérieur à un an	46,341,649
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**50,578,019**

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	23,062,656
JPY	14,853,700
GBP	9,388,496
USD	2,579,664
AUD	640,500
CAD	33,586
CHF	19,417
Total	**50,578,019**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	49,586,263
Total	**49,586,263**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Convertible Defensive (Fortsetzung)

Candriam Bonds Convertible Defensive (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	50,190,808
EQUITIES	387,211
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	-
Total / Totaal	**50,578,019**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	299,907
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	2,098,704
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	87,489
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,750,270
über ein Jahr / meer dan één jaar	46,341,649
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**50,578,019**

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	23,062,656
JPY	14,853,700
GBP	9,388,496
USD	2,579,664
AUD	640,500
CAD	33,586
CHF	19,417
Total / Totaal	**50,578,019**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	49,586,263
Total / Totaal	**49,586,263**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Convertible Defensive (continued)

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
United Kingdom	28,856,691
France	17,305,555
Denmark	3,424,017
Total	**49,586,263**

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	49,586,263

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	50,578,019

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	RBC Fees Commissions de RBC
Candriam Bonds Convertible Defensive	307,427	184,456	-	122,971

The collateral received is compliant with the regulatory and prospectus requirements, notably with regards to the credit quality.

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Convertible Defensive (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

La garantie reçue est conforme aux exigences réglementaires et du prospectus, notamment en termes de qualité de crédit.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Convertible Defensive (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Convertible Defensive (vervolg)

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
United Kingdom	28,856,691
France	17,305,555
Denmark	3,424,017
Total / Totaal	**49,586,263**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	49,586,263

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	50,578,019

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von RBC** **Vergoedingen van RBC**
Candriam Bonds Convertible Defensive	307,427	184,456	-	122,971

Die erhaltene Sicherheit entspricht den aufsichtsrechtlichen und prospektrechtlichen Anforderungen, insbesondere in Bezug auf die Kreditqualität.

Het ontvangen onderpand voldoet aan de vereisten van de wetgeving en het prospectus, met name met betrekking tot de kredietkwaliteit.

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Convertible Opportunities	523,503	513,237	19,460,038	2.64

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Convertible Opportunities	513,237	17,522,825	2.93

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC	257,989
USA UNITED STATES OF AMERICA	102,428
JAPAN	72,187
REPUBLIC OF AUSTRIA	43,258
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	33,697
KINGDOM OF BELGIUM	11,514
SWITZERLAND (GOVERNMENT OF)	2,428
BELGIQUE FEDERATION COOPERATIVE POUR DOMMAGES DE GUERRE	2
Total	**523,503**

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	208,899
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	194,438
JP MORGAN SECURITIES PLC	109,900
Total	**513,237**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Informations générales (en EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Convertible Opportunities	523,503	513,237	19,460,038	2.64

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Convertible Opportunities	513,237	17,522,825	2.93

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC	257,989
USA UNITED STATES OF AMERICA	102,428
JAPAN	72,187
REPUBLIC OF AUSTRIA	43,258
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	33,697
KINGDOM OF BELGIUM	11,514
SWITZERLAND (GOVERNMENT OF)	2,428
BELGIQUE FEDERATION COOPERATIVE POUR DOMMAGES DE GUERRE	2
Total / Totaal	**523,503**

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	208,899
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	194,438
JP MORGAN SECURITIES PLC	109,900
Total / Totaal	**513,237**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	523,503
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	-
Total	**523,503**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	89,235
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	434,268
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**523,503**

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	346,460
USD	102,428
JPY	72,187
CHF	2,428
Total	**523,503**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	513,237
Total	**513,237**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (Fortsetzung)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	523,503
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	-
Total / Totaal	**523,503**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	89,235
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	434,268
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**523,503**

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	346,460
USD	102,428
JPY	72,187
CHF	2,428
Total / Totaal	**523,503**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	513,237
Total / Totaal	**513,237**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (continued)

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
United Kingdom	513,237
Total	**513,237**

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	513,237

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	523,503

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	RBC Fees Commissions de RBC
Candriam Bonds Convertible Opportunities	8,701	5,221	-	3,480

The collateral received is compliant with the regulatory and prospectus requirements, notably with regards to the credit quality.

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

La garantie reçue est conforme aux exigences réglementaires et du prospectus, notamment en termes de qualité de crédit.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (vervolg)

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
United Kingdom	513,237
Total / Totaal	**513,237**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	513,237

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	523,503

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von RBC** **Vergoedingen van RBC**
Candriam Bonds Convertible Opportunities	8,701	5,221	-	3,480

Die erhaltene Sicherheit entspricht den aufsichtsrechtlichen und prospektrechtlichen Anforderungen, insbesondere in Bezug auf die Kreditqualität.

Het ontvangen onderpand voldoet aan de vereisten van de wetgeving en het prospectus, met name met betrekking tot de kredietkwaliteit.

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro	177,013,051	162,158,594	479,301,033	33.83

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro	162,158,594	474,853,899	34.15

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	29,832,154
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	19,038,814
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	9,728,166
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	6,018,740
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	5,939,605
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,616,468
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	3,837,691
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,013,487
PROLOGIS INC	3,013,460
VORNADO REALTY TRUST	3,013,452

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	60,267,246
BNP Paribas Arbitrage SNC	55,423,140
Barclays Capital Securities Limited	17,403,953
J.P. Morgan Securities PLC	16,815,974
Natixis SA	5,605,094
BNP Paribas Securities Services SCA	2,795,593
UBS AG	1,215,049
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1,054,099
Morgan Stanley & Co. International PLC	743,763
Nomura International plc	512,947

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro	177,013,051	162,158,594	479,301,033	33.83

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro	162,158,594	474,853,899	34.15

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	29,832,154
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	19,038,814
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	9,728,166
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	6,018,740
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	5,939,605
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,616,468
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	3,837,691
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,013,487
PROLOGIS INC	3,013,460
VORNADO REALTY TRUST	3,013,452

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	60,267,246
BNP Paribas Arbitrage SNC	55,423,140
Barclays Capital Securities Limited	17,403,953
J.P. Morgan Securities PLC	16,815,974
Natixis SA	5,605,094
BNP Paribas Securities Services SCA	2,795,593
UBS AG	1,215,049
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1,054,099
Morgan Stanley & Co. International PLC	743,763
Nomura International plc	512,947

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	76,987,506
EQUITIES	70,302,224
MONEY MARKET	-
OTHER	29,723,321
CASH	-
Total	**177,013,051**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	46,445,204
A	5,338,048
A+	33,699,800
AA-	333,757
AA	856,437
AA+	7,096,675
AAA	10,477,252
B	53,502
BB-	825,008
BB	5,690,460
BB+	917,714
BBB-	5,551,084
BBB	20,989,973
BBB+	9,074,013
NR	29,664,124
Total	**177,013,051**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	1,203,272
three months to one year / trois mois à un an	14
above one year / supérieur à un an	82,880,895
open maturity / maturités ouvertes	92,928,870
Total	**177,013,051**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	76,987,506
EQUITIES	70,302,224
MONEY MARKET	-
OTHER	29,723,321
CASH	-
Total / Totaal	**177,013,051**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	46,445,204
A	5,338,048
A+	33,699,800
AA-	333,757
AA	856,437
AA+	7,096,675
AAA	10,477,252
B	53,502
BB-	825,008
BB	5,690,460
BB+	917,714
BBB-	5,551,084
BBB	20,989,973
BBB+	9,074,013
NR	29,664,124
Total / Totaal	**177,013,051**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	1,203,272
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	14
über ein Jahr / meer dan één jaar	82,880,895
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	92,928,870
Total / Totaal	**177,013,051**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro (continued)

Candriam Bonds Euro (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	96,399,597
USD	36,061,924
JPY	33,340,455
SEK	3,725,621
NOK	2,596,458
GBP	1,998,205
AUD	1,996,264
CHF	894,527
Total	**177,013,051**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	154,952,271
open maturity / maturités ouvertes	7,206,323
Total	**162,158,594**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	124,091,073
United Kingdom	36,852,471
Switzerland	1,215,050
Total	**162,158,594**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	162,158,594

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	96,399,597
USD	36,061,924
JPY	33,340,455
SEK	3,725,621
NOK	2,596,458
GBP	1,998,205
AUD	1,996,264
CHF	894,527
Total / Totaal	**177,013,051**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	154,952,271
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	7,206,323
Total / Totaal	**162,158,594**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	124,091,073
United Kingdom	36,852,471
Switzerland	1,215,050
Total / Totaal	**162,158,594**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	162,158,594

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro (continued)

Candriam Bonds Euro (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	177,013,051

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Euro	86,630	51,978	-	34,652

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	177,013,051

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro	86,630	51,978	-	34,652

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Corporate	109,745,274	101,724,446	833,369,518	12.21

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Corporate	101,724,446	823,427,478	12.35

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	24,424,271
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	18,467,989
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	11,989,094
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	10,802,390
LIBERTY GLOBAL PLC	2,572,486
VONOVIA SE	2,139,866
HUSKY ENERGY INC	1,848,665
BRAMBLES LTD	1,784,423
WOODSIDE PETROLEUM LTD	1,784,404
RIGHTMOVE PLC	1,784,396

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	51,450,121
J.P. Morgan Securities PLC	35,677,079
Societe Generale SA	10,807,764
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3,280,068
HSBC Bank PLC	509,414

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate

Informations générales (en EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate

Candriam Bonds Euro Corporate

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Corporate	109,745,274	101,724,446	833,369,518	12.21

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Corporate	101,724,446	823,427,478	12.35

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	24,424,271
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	18,467,989
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	11,989,094
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	10,802,390
LIBERTY GLOBAL PLC	2,572,486
VONOVIA SE	2,139,866
HUSKY ENERGY INC	1,848,665
BRAMBLES LTD	1,784,423
WOODSIDE PETROLEUM LTD	1,784,404
RIGHTMOVE PLC	1,784,396

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	51,450,121
J.P. Morgan Securities PLC	35,677,079
Societe Generale SA	10,807,764
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3,280,068
HSBC Bank PLC	509,414

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	48,829,867
EQUITIES	38,435,997
MONEY MARKET	-
OTHER	22,479,410
CASH	-
Total	**109,745,274**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	28,602,843
A	1,080,666
A+	1,602,532
AA-	475,184
AA	12,775,767
AA+	30,413,503
AAA	273,988
B	166,491
BB-	2,572,486
BB	540,329
BB+	22,965
BBB-	422,999
BBB	5,287,427
BBB+	8,695,420
NR	16,812,674
Total	**109,745,274**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	7,884,881
above one year / supérieur à un an	60,556,100
open maturity / maturités ouvertes	41,304,293
Total	**109,745,274**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	48,829,867
EQUITIES	38,435,997
MONEY MARKET	-
OTHER	22,479,410
CASH	-
Total / Totaal	**109,745,274**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	28,602,843
A	1,080,666
A+	1,602,532
AA-	475,184
AA	12,775,767
AA+	30,413,503
AAA	273,988
B	166,491
BB-	2,572,486
BB	540,329
BB+	22,965
BBB-	422,999
BBB	5,287,427
BBB+	8,695,420
NR	16,812,674
Total / Totaal	**109,745,274**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	7,884,881
über ein Jahr / meer dan één jaar	60,556,100
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	41,304,293
Total / Totaal	**109,745,274**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	59,829,936
USD	25,070,694
JPY	6,562,376
AUD	5,275,872
CAD	3,538,725
SEK	3,400,597
CHF	2,823,728
GBP	2,529,965
NOK	540,335
DKK	173,046
Total	**109,745,274**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	96,503,008
open maturity / maturités ouvertes	5,221,438
Total	**101,724,446**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
United Kingdom	90,916,682
France	10,807,764
Total	**101,724,446**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	101,724,446

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	59,829,936
USD	25,070,694
JPY	6,562,376
AUD	5,275,872
CAD	3,538,725
SEK	3,400,597
CHF	2,823,728
GBP	2,529,965
NOK	540,335
DKK	173,046
Total / Totaal	**109,745,274**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	96,503,008
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	5,221,438
Total / Totaal	**101,724,446**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
United Kingdom	90,916,682
France	10,807,764
Total / Totaal	**101,724,446**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	101,724,446

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	109,745,274

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate	82,451	49,471	-	32,980

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	109,745,274

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Corporate	82,451	49,471	-	32,980

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4,288,912	3,996,129	36,332,975	11.00

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	3,996,129	35,832,952	11.15

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	871,379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	769,108
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	730,736
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	466,718
UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS	124,839
LIBERTY GLOBAL PLC	107,470
WHITBREAD PLC	107,088
CDW CORP/DE	51,565
TELSTRA CORP LTD	51,562
OBIC CO LTD	51,558

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	2,149,477
J.P. Morgan Securities PLC	1,031,070
Societe Generale SA	714,003
Nomura International plc	101,579
Total	**3,996,129**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4,288,912	3,996,129	36,332,975	11.00

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	3,996,129	35,832,952	11.15

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	871,379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	769,108
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	730,736
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	466,718
UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS	124,839
LIBERTY GLOBAL PLC	107,470
WHITBREAD PLC	107,088
CDW CORP/DE	51,565
TELSTRA CORP LTD	51,562
OBIC CO LTD	51,558

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	2,149,477
J.P. Morgan Securities PLC	1,031,070
Societe Generale SA	714,003
Nomura International plc	101,579
Total	**3,996,129**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4,288,912	3,996,129	36,332,975	11.00

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	3,996,129	35,832,952	11.15

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	871,379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	769,108
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	730,736
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	466,718
UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS	124,839
LIBERTY GLOBAL PLC	107,470
WHITBREAD PLC	107,088
CDW CORP/DE	51,565
TELSTRA CORP LTD	51,562
OBIC CO LTD	51,558

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	2,149,477
J.P. Morgan Securities PLC	1,031,070
Societe Generale SA	714,003
Nomura International plc	101,579
Total / Totaal	**3,996,129**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	2,178,190
EQUITIES	934,241
MONEY MARKET	-
OTHER	1,176,481
CASH	-
Total	**4,288,912**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	1,029,912
A	204,795
A+	50,736
AA	769,108
AA+	1,322,294
AAA	20,248
BB-	143,151
BB+	51,565
BBB-	125,712
BBB	84,165
BBB+	122,516
NR	364,710
Total	**4,288,912**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	165,505
above one year / supérieur à un an	2,868,260
open maturity / maturités ouvertes	1,255,147
Total	**4,288,912**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	2,178,190
EQUITIES	934,241
MONEY MARKET	-
OTHER	1,176,481
CASH	-
Total / Totaal	**4,288,912**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	1,029,912
A	204,795
A+	50,736
AA	769,108
AA+	1,322,294
AAA	20,248
BB-	143,151
BB+	51,565
BBB-	125,712
BBB	84,165
BBB+	122,516
NR	364,710
Total / Totaal	**4,288,912**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	165,505
über ein Jahr / meer dan één jaar	2,868,260
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,255,147
Total / Totaal	**4,288,912**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	2,296,777
USD	1,335,517
JPY	256,810
GBP	210,150
CHF	102,538
AUD	51,562
SEK	35,558
Total	**4,288,912**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	3,519,208
open maturity / maturités ouvertes	476,921
Total	**3,996,129**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
United Kingdom	3,282,126
France	714,003
Total	**3,996,129**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	3,996,129

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	2,296,777
USD	1,335,517
JPY	256,810
GBP	210,150
CHF	102,538
AUD	51,562
SEK	35,558
Total / Totaal	**4,288,912**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	3,519,208
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	476,921
Total / Totaal	**3,996,129**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
United Kingdom	3,282,126
France	714,003
Total / Totaal	**3,996,129**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	3,996,129

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	4,288,912

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	1,658	995	-	663

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	4,288,912

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	1,658	995	-	663

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Diversified

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Diversified	156,457,814	143,479,629	458,139,143	31.32

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Diversified	143,479,629	451,653,852	31.77

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	36,602,199
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	15,538,393
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	6,036,692
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,981,235
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	5,003,896
ENEL SPA	4,313,474
IBERDROLA SA	3,733,328
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	3,052,289
PUBLIC STORAGE	3,052,288
KIMCO REALTY CORP	3,052,282

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	61,043,127
BNP Paribas Arbitrage SNC	30,866,049
J.P. Morgan Securities PLC	21,328,873
Barclays Capital Securities Limited	14,718,898
Natixis SA	13,622,566
Morgan Stanley & Co. International PLC	1,486,703
BNP Paribas Securities Services SCA	208,024
UBS AG	205,389
Total	**143,479,629**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Diversified

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Diversified	156,457,814	143,479,629	458,139,143	31.32

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Diversified	143,479,629	451,653,852	31.77

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	36,602,199
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	15,538,393
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	6,036,692
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,981,235
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	5,003,896
ENEL SPA	4,313,474
IBERDROLA SA	3,733,328
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	3,052,289
PUBLIC STORAGE	3,052,288
KIMCO REALTY CORP	3,052,282

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	61,043,127
BNP Paribas Arbitrage SNC	30,866,049
J.P. Morgan Securities PLC	21,328,873
Barclays Capital Securities Limited	14,718,898
Natixis SA	13,622,566
Morgan Stanley & Co. International PLC	1,486,703
BNP Paribas Securities Services SCA	208,024
UBS AG	205,389
Total	**143,479,629**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Diversified

Candriam Bonds Euro Diversified

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Diversified	156,457,814	143,479,629	458,139,143	31.32

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Diversified	143,479,629	451,653,852	31.77

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	36,602,199
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	15,538,393
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	6,036,692
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,981,235
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	5,003,896
ENEL SPA	4,313,474
IBERDROLA SA	3,733,328
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	3,052,289
PUBLIC STORAGE	3,052,288
KIMCO REALTY CORP	3,052,282

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	61,043,127
BNP Paribas Arbitrage SNC	30,866,049
J.P. Morgan Securities PLC	21,328,873
Barclays Capital Securities Limited	14,718,898
Natixis SA	13,622,566
Morgan Stanley & Co. International PLC	1,486,703
BNP Paribas Securities Services SCA	208,024
UBS AG	205,389
Total / Totaal	**143,479,629**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Diversified (continued)

Candriam Bonds Euro Diversified (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	65,911,759
EQUITIES	57,525,865
MONEY MARKET	-
OTHER	33,020,190
CASH	-
Total	**156,457,814**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	45,814,760
A	7,726,061
A+	17,561,629
AA-	10,276
AA	7,247,448
AA+	12,358,465
AAA	2,630,386
BB-	2,814,306
BB	148,295
BB+	1,087,259
BBB-	9,558,851
BBB	14,067,075
BBB+	15,493,527
NR	19,939,476
Total	**156,457,814**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	33,061
above one year / supérieur à un an	73,233,266
open maturity / maturités ouvertes	83,191,487
Total	**156,457,814**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Diversified (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Diversified (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	65,911,759
EQUITIES	57,525,865
MONEY MARKET	-
OTHER	33,020,190
CASH	-
Total / Totaal	**156,457,814**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	45,814,760
A	7,726,061
A+	17,561,629
AA-	10,276
AA	7,247,448
AA+	12,358,465
AAA	2,630,386
BB-	2,814,306
BB	148,295
BB+	1,087,259
BBB-	9,558,851
BBB	14,067,075
BBB+	15,493,527
NR	19,939,476
Total / Totaal	**156,457,814**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	33,061
über ein Jahr / meer dan één jaar	73,233,266
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	83,191,487
Total / Totaal	**156,457,814**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Diversified (continued)

Candriam Bonds Euro Diversified (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	87,789,472
USD	42,230,543
JPY	19,452,601
CHF	2,977,564
AUD	2,133,539
SEK	1,022,255
GBP	841,635
NOK	10,205
Total	**156,457,814**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	142,889,019
open maturity / maturités ouvertes	590,610
Total	**143,479,629**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	105,739,765
United Kingdom	37,534,475
Switzerland	205,389
Total	**143,479,629**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	143,479,629

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Diversified (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Diversified (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	87,789,472
USD	42,230,543
JPY	19,452,601
CHF	2,977,564
AUD	2,133,539
SEK	1,022,255
GBP	841,635
NOK	10,205
Total / Totaal	**156,457,814**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	142,889,019
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	590,610
Total / Totaal	**143,479,629**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	105,739,765
United Kingdom	37,534,475
Switzerland	205,389
Total / Totaal	**143,479,629**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	143,479,629

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Diversified (continued)

Candriam Bonds Euro Diversified (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	156,457,814

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Euro Diversified	68,955	41,373	-	27,582

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Diversified (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Diversified (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	156,457,814

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Diversified	68,955	41,373	-	27,582

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Government

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Government	318,867,125	290,812,990	849,263,435	34.24

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Government	290,812,990	840,694,580	34.59

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	50,354,048
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	32,201,834
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	14,420,713
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	11,411,054
IBERDROLA SA	7,047,953
KONINKLIJKE PHILIPS NV	6,939,587
TELEFONICA SA	6,939,435
STMICROELECTRONICS NV	5,727,528
UDR INC	4,704,094
AERCAP HOLDINGS NV	4,704,079

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	94,077,782
BNP Paribas Arbitrage SNC	90,111,802
Natixis SA	48,671,426
J.P. Morgan Securities PLC	45,078,847
BNP Paribas Securities Services SCA	9,749,493
Barclays Capital Securities Limited	3,123,640
Total	**290,812,990**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Government	318,867,125	290,812,990	849,263,435	34.24

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Government	290,812,990	840,694,580	34.59

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	50,354,048
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	32,201,834
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	14,420,713
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	11,411,054
IBERDROLA SA	7,047,953
KONINKLIJKE PHILIPS NV	6,939,587
TELEFONICA SA	6,939,435
STMICROELECTRONICS NV	5,727,528
UDR INC	4,704,094
AERCAP HOLDINGS NV	4,704,079

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	94,077,782
BNP Paribas Arbitrage SNC	90,111,802
Natixis SA	48,671,426
J.P. Morgan Securities PLC	45,078,847
BNP Paribas Securities Services SCA	9,749,493
Barclays Capital Securities Limited	3,123,640
Total	**290,812,990**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government

Candriam Bonds Euro Government

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Government	318,867,125	290,812,990	849,263,435	34.24

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Government	290,812,990	840,694,580	34.59

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	50,354,048
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	32,201,834
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	14,420,713
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	11,411,054
IBERDROLA SA	7,047,953
KONINKLIJKE PHILIPS NV	6,939,587
TELEFONICA SA	6,939,435
STMICROELECTRONICS NV	5,727,528
UDR INC	4,704,094
AERCAP HOLDINGS NV	4,704,079

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	94,077,782
BNP Paribas Arbitrage SNC	90,111,802
Natixis SA	48,671,426
J.P. Morgan Securities PLC	45,078,847
BNP Paribas Securities Services SCA	9,749,493
Barclays Capital Securities Limited	3,123,640
Total / Totaal	**290,812,990**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	108,387,648
EQUITIES	167,322,922
MONEY MARKET	-
OTHER	43,156,555
CASH	-
Total	**318,867,125**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	69,887,329
A	18,518,731
A+	53,210,663
AA-	3,408,418
AA	11,898,227
AA+	1,155,807
BB	4,788,009
BB+	7,302,800
BBB-	16,347,753
BBB	44,834,450
BBB+	54,339,852
NR	33,175,086
Total	**318,867,125**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	1,057,145
above one year / supérieur à un an	108,486,310
open maturity / maturités ouvertes	209,323,670
Total	**318,867,125**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	108,387,648
EQUITIES	167,322,922
MONEY MARKET	-
OTHER	43,156,555
CASH	-
Total / Totaal	**318,867,125**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	69,887,329
A	18,518,731
A+	53,210,663
AA-	3,408,418
AA	11,898,227
AA+	1,155,807
BB	4,788,009
BB+	7,302,800
BBB-	16,347,753
BBB	44,834,450
BBB+	54,339,852
NR	33,175,086
Total / Totaal	**318,867,125**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,057,145
über ein Jahr / meer dan één jaar	108,486,310
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	209,323,670
Total / Totaal	**318,867,125**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	176,507,103
USD	70,808,974
JPY	53,547,436
AUD	9,382,196
SEK	4,461,140
CHF	3,716,525
GBP	443,751
Total	**318,867,125**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	290,812,990
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**290,812,990**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	242,610,504
United Kingdom	48,202,486
Total	**290,812,990**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	290,812,990

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	176,507,103
USD	70,808,974
JPY	53,547,436
AUD	9,382,196
SEK	4,461,140
CHF	3,716,525
GBP	443,751
Total / Totaal	**318,867,125**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	290,812,990
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**290,812,990**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	242,610,504
United Kingdom	48,202,486
Total / Totaal	**290,812,990**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	290,812,990

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	318,867,125

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Government	111,650	66,990	-	44,660

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	318,867,125

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Government	111,650	66,990	-	44,660

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Long Term	25,823,345	23,640,439	89,663,373	26.37

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Long Term	23,640,439	88,378,616	26.75

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	5,443,918
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,177,176
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1,346,271
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	994,044
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	859,820
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	799,820
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	750,184
VORNADO REALTY TRUST	479,538
AERCAP HOLDINGS NV	479,529
LIBERTY PROPERTY TRUST	479,523

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	9,590,876
BNP Paribas Arbitrage SNC	6,410,307
Natixis SA	2,812,906
Barclays Capital Securities Limited	2,700,307
J.P. Morgan Securities PLC	1,673,321
BNP Paribas Securities Services SCA	249,564
Nomura International plc	203,158
Total	**23,640,439**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Long Term	25,823,345	23,640,439	89,663,373	26.37

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Long Term	23,640,439	88,378,616	26.75

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	5,443,918
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,177,176
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1,346,271
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	994,044
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	859,820
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	799,820
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	750,184
VORNADO REALTY TRUST	479,538
AERCAP HOLDINGS NV	479,529
LIBERTY PROPERTY TRUST	479,523

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	9,590,876
BNP Paribas Arbitrage SNC	6,410,307
Natixis SA	2,812,906
Barclays Capital Securities Limited	2,700,307
J.P. Morgan Securities PLC	1,673,321
BNP Paribas Securities Services SCA	249,564
Nomura International plc	203,158
Total	**23,640,439**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term

Candriam Bonds Euro Long Term

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Long Term	25,823,345	23,640,439	89,663,373	26.37

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Long Term	23,640,439	88,378,616	26.75

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	5,443,918
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,177,176
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1,346,271
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	994,044
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	859,820
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	799,820
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	750,184
VORNADO REALTY TRUST	479,538
AERCAP HOLDINGS NV	479,529
LIBERTY PROPERTY TRUST	479,523

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	9,590,876
BNP Paribas Arbitrage SNC	6,410,307
Natixis SA	2,812,906
Barclays Capital Securities Limited	2,700,307
J.P. Morgan Securities PLC	1,673,321
BNP Paribas Securities Services SCA	249,564
Nomura International plc	203,158
Total / Totaal	**23,640,439**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	10,367,826
EQUITIES	11,711,778
MONEY MARKET	-
OTHER	3,743,741
CASH	-
Total	**25,823,345**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	7,801,518
A	1,008,319
A+	3,611,120
AA-	152,961
AA	1,006,106
AA+	1,346,272
AAA	40,432
BB	1,300,534
BB+	12,337
BBB-	1,502,718
BBB	2,406,156
BBB+	2,529,987
NR	3,104,885
Total	**25,823,345**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	1,186,849
above one year / supérieur à un an	10,527,248
open maturity / maturités ouvertes	14,109,248
Total	**25,823,345**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	10,367,826
EQUITIES	11,711,778
MONEY MARKET	-
OTHER	3,743,741
CASH	-
Total / Totaal	**25,823,345**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	7,801,518
A	1,008,319
A+	3,611,120
AA-	152,961
AA	1,006,106
AA+	1,346,272
AAA	40,432
BB	1,300,534
BB+	12,337
BBB-	1,502,718
BBB	2,406,156
BBB+	2,529,987
NR	3,104,885
Total / Totaal	**25,823,345**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,186,849
über ein Jahr / meer dan één jaar	10,527,248
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	14,109,248
Total / Totaal	**25,823,345**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	14,793,162
USD	6,248,345
JPY	3,266,339
GBP	667,389
SEK	491,850
CHF	272,589
AUD	83,671
Total	**25,823,345**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	23,338,315
open maturity / maturités ouvertes	302,124
Total	**23,640,439**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	19,063,653
United Kingdom	4,576,786
Total	**23,640,439**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	23,640,439

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	14,793,162
USD	6,248,345
JPY	3,266,339
GBP	667,389
SEK	491,850
CHF	272,589
AUD	83,671
Total / Totaal	**25,823,345**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	23,338,315
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	302,124
Total / Totaal	**23,640,439**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	19,063,653
United Kingdom	4,576,786
Total / Totaal	**23,640,439**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	23,640,439

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	25,823,345

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Euro Long Term	11,714	7,028	-	4,686

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	25,823,345

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Long Term	11,714	7,028	-	4,686

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Short Term	542,396,319	496,092,870	2,188,127,951	22.67

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Short Term	496,092,870	2,162,976,142	22.94

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	90,519,024
SPAIN GOVERNMENT BOND	82,982,474
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	21,002,379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	18,709,317
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	13,982,529
ASML HOLDING NV	11,584,001
MERCK KGAA	11,583,972
E.ON SE	11,583,968
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	11,583,905
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	11,583,872

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Arbitrage SNC	231,649,032
Societe Generale SA	131,909,785
J.P. Morgan Securities PLC	75,324,684
Barclays Capital Securities Limited	43,381,180
Natixis SA	8,510,906
UBS AG	5,317,283
Total	**496,092,870**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Short Term	542,396,319	496,092,870	2,188,127,951	22.67

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Short Term	496,092,870	2,162,976,142	22.94

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	90,519,024
SPAIN GOVERNMENT BOND	82,982,474
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	21,002,379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	18,709,317
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	13,982,529
ASML HOLDING NV	11,584,001
MERCK KGAA	11,583,972
E.ON SE	11,583,968
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	11,583,905
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	11,583,872

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Arbitrage SNC	231,649,032
Societe Generale SA	131,909,785
J.P. Morgan Securities PLC	75,324,684
Barclays Capital Securities Limited	43,381,180
Natixis SA	8,510,906
UBS AG	5,317,283
Total	**496,092,870**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Short Term	542,396,319	496,092,870	2,188,127,951	22.67

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Short Term	496,092,870	2,162,976,142	22.94

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	90,519,024
SPAIN GOVERNMENT BOND	82,982,474
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	21,002,379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	18,709,317
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	13,982,529
ASML HOLDING NV	11,584,001
MERCK KGAA	11,583,972
E.ON SE	11,583,968
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	11,583,905
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	11,583,872

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Arbitrage SNC	231,649,032
Societe Generale SA	131,909,785
J.P. Morgan Securities PLC	75,324,684
Barclays Capital Securities Limited	43,381,180
Natixis SA	8,510,906
UBS AG	5,317,283
Total / Totaal	**496,092,870**

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	227,911,092
EQUITIES	258,674,208
MONEY MARKET	-
OTHER	55,811,019
CASH	-
Total	**542,396,319**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	124,371,926
A	24,904,094
A+	114,001,309
AA	19,881,585
AA+	13,982,529
AAA	8,319,010
BB	265,966
BB+	16,822,277
BBB-	33,112,779
BBB	57,692,925
BBB+	57,616,717
NR	71,425,202
Total	**542,396,319**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	241,893,620
open maturity / maturités ouvertes	300,502,699
Total	**542,396,319**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	227,911,092
EQUITIES	258,674,208
MONEY MARKET	-
OTHER	55,811,019
CASH	-
Total / Totaal	**542,396,319**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	124,371,926
A	24,904,094
A+	114,001,309
AA	19,881,585
AA+	13,982,529
AAA	8,319,010
BB	265,966
BB+	16,822,277
BBB-	33,112,779
BBB	57,692,925
BBB+	57,616,717
NR	71,425,202
Total / Totaal	**542,396,319**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	241,893,620
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	300,502,699
Total / Totaal	**542,396,319**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	324,105,833
JPY	118,724,526
USD	57,776,014
AUD	23,927,642
SEK	8,227,538
CHF	4,407,999
GBP	4,337,806
CAD	888,961
Total	**542,396,319**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	89,975,135
above one year / supérieur à un an	406,117,735
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**496,092,870**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	372,069,723
United Kingdom	118,705,864
Switzerland	5,317,283
Total	**496,092,870**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	496,092,870

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	324,105,833
JPY	118,724,526
USD	57,776,014
AUD	23,927,642
SEK	8,227,538
CHF	4,407,999
GBP	4,337,806
CAD	888,961
Total / Totaal	**542,396,319**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	89,975,135
über ein Jahr / meer dan één jaar	406,117,735
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**496,092,870**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	372,069,723
United Kingdom	118,705,864
Switzerland	5,317,283
Total / Totaal	**496,092,870**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	496,092,870

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary	Amount of collateral asset safe-kept
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	542,396,319

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Candriam Bonds Euro Short Term	127,022	76,213	-	50,809

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties	Montant de la garantie
Part de la garantie reçue réutilisée	Néant
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	Néant

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	542,396,319

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Short Term	127,022	76,213	-	50,809

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	542,396,319

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Short Term	127,022	76,213	-	50,809

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Government

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Government	45,730,165	41,695,826	157,479,813	26.48

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Government	41,695,826	153,096,037	27.24

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	10,289,734
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	7,454,721
BAYER AG	1,726,518
STMICROELECTRONICS NV	1,019,102
ASML HOLDING NV	1,019,079
ROCHE HOLDING AG	1,018,164
PROLOGIS INC	952,361
WEYERHAEUSER CO	952,354
REGENCY CENTERS CORP	952,344
IRON MOUNTAIN INC	952,341

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	19,046,376
BNP Paribas Arbitrage SNC	14,907,900
Natixis SA	5,476,593
BNP Paribas Securities Services SCA	1,328,931
J.P. Morgan Securities PLC	936,026
Total	**41,695,826**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Government	45,730,165	41,695,826	157,479,813	26.48

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Government	41,695,826	153,096,037	27.24

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	10,289,734
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	7,454,721
BAYER AG	1,726,518
STMICROELECTRONICS NV	1,019,102
ASML HOLDING NV	1,019,079
ROCHE HOLDING AG	1,018,164
PROLOGIS INC	952,361
WEYERHAEUSER CO	952,354
REGENCY CENTERS CORP	952,344
IRON MOUNTAIN INC	952,341

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	19,046,376
BNP Paribas Arbitrage SNC	14,907,900
Natixis SA	5,476,593
BNP Paribas Securities Services SCA	1,328,931
J.P. Morgan Securities PLC	936,026
Total	**41,695,826**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Government	45,730,165	41,695,826	157,479,813	26.48

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Government	41,695,826	153,096,037	27.24

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	10,289,734
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	7,454,721
BAYER AG	1,726,518
STMICROELECTRONICS NV	1,019,102
ASML HOLDING NV	1,019,079
ROCHE HOLDING AG	1,018,164
PROLOGIS INC	952,361
WEYERHAEUSER CO	952,354
REGENCY CENTERS CORP	952,344
IRON MOUNTAIN INC	952,341

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	19,046,376
BNP Paribas Arbitrage SNC	14,907,900
Natixis SA	5,476,593
BNP Paribas Securities Services SCA	1,328,931
J.P. Morgan Securities PLC	936,026
Total / Totaal	**41,695,826**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Government (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	18,017,663
EQUITIES	21,046,231
MONEY MARKET	-
OTHER	6,666,271
CASH	-
Total	**45,730,165**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	14,775,559
A	3,243,901
A+	8,211,762
AA-	132,632
AA	1,076,788
AA+	273,706
BB-	952,341
BB	678,977
BB+	156,316
BBB-	42,202
BBB	7,775,043
BBB+	2,804,461
NR	5,606,477
Total	**45,730,165**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	212,876
three months to one year / trois mois à un an	3,795,657
above one year / supérieur à un an	14,009,132
open maturity / maturités ouvertes	27,712,500
Total	**45,730,165**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	18,017,663
EQUITIES	21,046,231
MONEY MARKET	-
OTHER	6,666,271
CASH	-
Total / Totaal	**45,730,165**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	14,775,559
A	3,243,901
A+	8,211,762
AA-	132,632
AA	1,076,788
AA+	273,706
BB-	952,341
BB	678,977
BB+	156,316
BBB-	42,202
BBB	7,775,043
BBB+	2,804,461
NR	5,606,477
Total / Totaal	**45,730,165**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	212,876
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	3,795,657
über ein Jahr / meer dan één jaar	14,009,132
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	27,712,500
Total / Totaal	**45,730,165**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government (continued)

Candriam Bonds Global Government (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	24,991,744
USD	10,195,181
JPY	7,965,367
CHF	1,239,747
AUD	998,984
GBP	249,866
DKK	66,184
NOK	23,014
SEK	78
Total	**45,730,165**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	41,695,826
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**41,695,826**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	40,759,800
United Kingdom	936,026
Total	**41,695,826**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	41,695,826

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	24,991,744
USD	10,195,181
JPY	7,965,367
CHF	1,239,747
AUD	998,984
GBP	249,866
DKK	66,184
NOK	23,014
SEK	78
Total / Totaal	**45,730,165**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	41,695,826
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**41,695,826**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	40,759,800
United Kingdom	936,026
Total / Totaal	**41,695,826**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	41,695,826

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Government (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary	Amount of collateral asset safe-kept
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	45,730,165

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Candriam Bonds Global Government	28,282	16,969	-	11,313

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties	Montant de la garantie
Part de la garantie reçue réutilisée	Néant
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	Néant

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	45,730,165

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Global Government	28,282	16,969	-	11,313

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	45,730,165

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Global Government	28,282	16,969	-	11,313

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	138,665,020	126,238,713	256,471,574	49.22

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	126,238,713	247,660,939	50.97

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	27,286,845
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	8,428,709
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	4,956,616
ENEL SPA	3,249,052
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,726,717
VOLKSWAGEN AG	2,636,797
ROCHE HOLDING AG	2,247,051
PROLOGIS INC	1,851,410
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	1,851,378
AMERICAN TOWER CORP	1,851,352

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	37,027,394
Natixis SA	36,472,434
BNP Paribas Securities Services SCA	27,957,411
BNP Paribas Arbitrage SNC	24,781,474
Total	**126,238,713**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	138,665,020	126,238,713	256,471,574	49.22

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	126,238,713	247,660,939	50.97

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	27,286,845
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	8,428,709
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	4,956,616
ENEL SPA	3,249,052
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,726,717
VOLKSWAGEN AG	2,636,797
ROCHE HOLDING AG	2,247,051
PROLOGIS INC	1,851,410
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	1,851,378
AMERICAN TOWER CORP	1,851,352

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	37,027,394
Natixis SA	36,472,434
BNP Paribas Securities Services SCA	27,957,411
BNP Paribas Arbitrage SNC	24,781,474
Total	**126,238,713**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	138,665,020	126,238,713	256,471,574	49.22

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	126,238,713	247,660,939	50.97

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	27,286,845
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	8,428,709
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	4,956,616
ENEL SPA	3,249,052
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,726,717
VOLKSWAGEN AG	2,636,797
ROCHE HOLDING AG	2,247,051
PROLOGIS INC	1,851,410
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	1,851,378
AMERICAN TOWER CORP	1,851,352

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	37,027,394
Natixis SA	36,472,434
BNP Paribas Securities Services SCA	27,957,411
BNP Paribas Arbitrage SNC	24,781,474
Total / Totaal	**126,238,713**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	43,615,568
EQUITIES	79,371,596
MONEY MARKET	-
OTHER	15,677,856
CASH	-
Total	**138,665,020**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	40,917,671
A	13,079,952
A+	23,733,562
AA-	2,797,144
AA	2,247,514
AA+	222
AAA	1,824,802
B	30
BB	3,076,285
BB+	1,063,454
BBB-	7,332,504
BBB	11,688,403
BBB+	16,841,028
NR	14,062,449
Total	**138,665,020**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	4,956,617
three months to one year / trois mois à un an	301
above one year / supérieur à un an	38,658,740
open maturity / maturités ouvertes	95,049,362
Total	**138,665,020**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	43,615,568
EQUITIES	79,371,596
MONEY MARKET	-
OTHER	15,677,856
CASH	-
Total / Totaal	**138,665,020**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	40,917,671
A	13,079,952
A+	23,733,562
AA-	2,797,144
AA	2,247,514
AA+	222
AAA	1,824,802
B	30
BB	3,076,285
BB+	1,063,454
BBB-	7,332,504
BBB	11,688,403
BBB+	16,841,028
NR	14,062,449
Total / Totaal	**138,665,020**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	4,956,617
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	301
über ein Jahr / meer dan één jaar	38,658,740
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	95,049,362
Total / Totaal	**138,665,020**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	76,301,863
USD	33,996,649
JPY	16,278,771
CHF	5,043,284
GBP	2,365,492
SEK	1,882,657
NOK	1,398,136
DKK	1,397,771
AUD	218
CAD	179
Total	**138,665,020**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	123,579,788
open maturity / maturités ouvertes	2,658,925
Total	**126,238,713**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	126,238,713
Total	**126,238,713**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	126,238,713

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	76,301,863
USD	33,996,649
JPY	16,278,771
CHF	5,043,284
GBP	2,365,492
SEK	1,882,657
NOK	1,398,136
DKK	1,397,771
AUD	218
CAD	179
Total / Totaal	**138,665,020**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	123,579,788
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	2,658,925
Total / Totaal	**126,238,713**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	126,238,713
Total / Totaal	**126,238,713**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	126,238,713

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary	Amount of collateral asset safe-kept
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	138,665,020

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	101,977	61,186	-	40,791

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	138,665,020

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	101,977	61,186	-	40,791

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	138,665,020

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	101,977	61,186	-	40,791

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	18,233,016	16,638,034	51,069,310	32.58

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	16,638,034	47,923,404	34.72

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	3,766,627
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,507,899
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	629,713
IBERDROLA SA	516,485
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	491,267
ENEL SPA	463,890
AERCAP HOLDINGS NV	376,267
NATURGY ENERGY GROUP SA	376,262
PROLOGIS INC	376,255
WEYERHAEUSER CO	376,251

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	7,525,069
BNP Paribas Arbitrage SNC	4,442,628
Natixis SA	2,805,442
BNP Paribas Securities Services SCA	1,864,895
Total	**16,638,034**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	18,233,016	16,638,034	51,069,310	32.58

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	16,638,034	47,923,404	34.72

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	3,766,627
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,507,899
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	629,713
IBERDROLA SA	516,485
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	491,267
ENEL SPA	463,890
AERCAP HOLDINGS NV	376,267
NATURGY ENERGY GROUP SA	376,262
PROLOGIS INC	376,255
WEYERHAEUSER CO	376,251

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	7,525,069
BNP Paribas Arbitrage SNC	4,442,628
Natixis SA	2,805,442
BNP Paribas Securities Services SCA	1,864,895
Total	**16,638,034**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	18,233,016	16,638,034	51,069,310	32.58

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	16,638,034	47,923,404	34.72

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	3,766,627
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,507,899
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	629,713
IBERDROLA SA	516,485
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	491,267
ENEL SPA	463,890
AERCAP HOLDINGS NV	376,267
NATURGY ENERGY GROUP SA	376,262
PROLOGIS INC	376,255
WEYERHAEUSER CO	376,251

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	7,525,069
BNP Paribas Arbitrage SNC	4,442,628
Natixis SA	2,805,442
BNP Paribas Securities Services SCA	1,864,895
Total / Totaal	**16,638,034**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	6,898,528
EQUITIES	8,352,706
MONEY MARKET	-
OTHER	2,981,782
CASH	-
Total	**18,233,016**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	5,317,337
A	1,266,150
A+	2,623,712
AA-	326,610
AA	722,767
AAA	204,748
BB	140,273
BB+	487,979
BBB-	1,631,775
BBB	1,677,506
BBB+	1,924,442
NR	1,909,717
Total	**18,233,016**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	298,271
three months to one year / trois mois à un an	204,734
above one year / supérieur à un an	6,395,522
open maturity / maturités ouvertes	11,334,489
Total	**18,233,016**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	6,898,528
EQUITIES	8,352,706
MONEY MARKET	-
OTHER	2,981,782
CASH	-
Total / Totaal	**18,233,016**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	5,317,337
A	1,266,150
A+	2,623,712
AA-	326,610
AA	722,767
AAA	204,748
BB	140,273
BB+	487,979
BBB-	1,631,775
BBB	1,677,506
BBB+	1,924,442
NR	1,909,717
Total / Totaal	**18,233,016**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	298,271
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	204,734
über ein Jahr / meer dan één jaar	6,395,522
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	11,334,489
Total / Totaal	**18,233,016**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	10,422,089
USD	4,854,045
JPY	2,390,796
GBP	286,635
CHF	279,451
Total	**18,233,016**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	16,638,034
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**16,638,034**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	16,638,034
Total	**16,638,034**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	16,638,034

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	10,422,089
USD	4,854,045
JPY	2,390,796
GBP	286,635
CHF	279,451
Total / Totaal	**18,233,016**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	16,638,034
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**16,638,034**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	16,638,034
Total / Totaal	**16,638,034**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	16,638,034

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary	Amount of collateral asset safe-kept
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	18,233,016

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	7,920	4,752	-	3,168

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties	Montant de la garantie
Part de la garantie reçue réutilisée	Néant
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	Néant

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	18,233,016

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	7,920	4,752	-	3,168

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	18,233,016

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	7,920	4,752	-	3,168

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds International

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds International	79,267,498	72,427,381	307,435,092	23.56

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds International	72,427,381	292,021,345	24.80

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	26,787,943
GETLINK SE	2,383,824
REALTY INCOME CORP	2,383,816
WELLTOWER INC	2,383,805
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	2,383,804
NATURGY ENERGY GROUP SA	2,383,784
PROLOGIS INC	2,383,763
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,383,749
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	2,383,746
INSPERITY INC	2,383,733

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	47,674,518
Natixis SA	10,339,522
J.P. Morgan Securities PLC	5,577,500
BNP Paribas Arbitrage SNC	3,961,786
Barclays Capital Securities Limited	3,375,474
Nomura International plc	1,007,664
BNP Paribas Securities Services SCA	490,917
Total	**72,427,381**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds International	79,267,498	72,427,381	307,435,092	23.56

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds International	72,427,381	292,021,345	24.80

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	26,787,943
GETLINK SE	2,383,824
REALTY INCOME CORP	2,383,816
WELLTOWER INC	2,383,805
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	2,383,804
NATURGY ENERGY GROUP SA	2,383,784
PROLOGIS INC	2,383,763
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,383,749
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	2,383,746
INSPERITY INC	2,383,733

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	47,674,518
Natixis SA	10,339,522
J.P. Morgan Securities PLC	5,577,500
BNP Paribas Arbitrage SNC	3,961,786
Barclays Capital Securities Limited	3,375,474
Nomura International plc	1,007,664
BNP Paribas Securities Services SCA	490,917
Total / Totaal	**72,427,381**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds International (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	31,892,751
EQUITIES	27,963,833
MONEY MARKET	-
OTHER	19,410,914
CASH	-
Total	**79,267,498**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	35,555,371
A	3,675,763
A+	3,804,617
AA-	49,005
AA	2,258,727
AA+	1,682,823
AAA	301,967
B	66,409
BB	2,900,824
BB+	2,068,123
BBB-	7,953,723
BBB	4,827,060
BBB+	6,043,951
NR	8,079,135
Total	**79,267,498**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	79,267
three months to one year / trois mois à un an	986,626
above one year / supérieur à un an	32,509,681
open maturity / maturités ouvertes	45,691,924
Total	**79,267,498**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	31,892,751
EQUITIES	27,963,833
MONEY MARKET	-
OTHER	19,410,914
CASH	-
Total / Totaal	**79,267,498**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	35,555,371
A	3,675,763
A+	3,804,617
AA-	49,005
AA	2,258,727
AA+	1,682,823
AAA	301,967
B	66,409
BB	2,900,824
BB+	2,068,123
BBB-	7,953,723
BBB	4,827,060
BBB+	6,043,951
NR	8,079,135
Total / Totaal	**79,267,498**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	79,267
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	986,626
über ein Jahr / meer dan één jaar	32,509,681
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	45,691,924
Total / Totaal	**79,267,498**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International (continued)

Candriam Bonds International (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	47,146,381
USD	26,726,669
JPY	3,643,032
CHF	1,193,474
GBP	557,942
Total	**79,267,498**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	2,552,943
above one year / supérieur à un an	68,775,038
open maturity / maturités ouvertes	1,099,400
Total	**72,427,381**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	62,466,744
United Kingdom	9,960,637
Total	**72,427,381**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	72,427,381

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	47,146,381
USD	26,726,669
JPY	3,643,032
CHF	1,193,474
GBP	557,942
Total / Totaal	**79,267,498**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	2,552,943
über ein Jahr / meer dan één jaar	68,775,038
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,099,400
Total / Totaal	**72,427,381**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	62,466,744
United Kingdom	9,960,637
Total / Totaal	**72,427,381**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	72,427,381

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds International (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary	Amount of collateral asset safe-kept
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	79,267,498

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Candriam Bonds International	39,835	23,901	-	15,934

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties	Montant de la garantie
Part de la garantie reçue réutilisée	Néant
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	Néant

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	79,267,498

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds International	39,835	23,901	-	15,934

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	79,267,498

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds International	39,835	23,901	-	15,934

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Total Return

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Total Return	516,982,815	473,567,822	1,655,537,584	28.61

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Total Return	473,567,822	1,587,619,167	29.83

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	86,389,480
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	65,326,864
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	25,726,786
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	16,260,152
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	15,536,286
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	13,407,979
AIR LIQUIDE SA	10,898,600
ESSILORLUXOTTICA SA	8,689,073
CONTINENTAL AG	7,659,590
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	7,659,543

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Arbitrage SNC	153,171,013
Societe Generale SA	135,971,024
BNP Paribas Securities Services SCA	64,781,468
Barclays Capital Securities Limited	49,141,874
J.P. Morgan Securities PLC	35,587,384
Natixis SA	26,338,880
Nomura International plc	8,576,179
Total	**473,567,822**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Total Return	516,982,815	473,567,822	1,655,537,584	28.61

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Total Return	473,567,822	1,587,619,167	29.83

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	86,389,480
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	65,326,864
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	25,726,786
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	16,260,152
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	15,536,286
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	13,407,979
AIR LIQUIDE SA	10,898,600
ESSILORLUXOTTICA SA	8,689,073
CONTINENTAL AG	7,659,590
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	7,659,543

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Arbitrage SNC	153,171,013
Societe Generale SA	135,971,024
BNP Paribas Securities Services SCA	64,781,468
Barclays Capital Securities Limited	49,141,874
J.P. Morgan Securities PLC	35,587,384
Natixis SA	26,338,880
Nomura International plc	8,576,179
Total / Totaal	**473,567,822**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Total Return (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	220,105,926
EQUITIES	235,540,185
MONEY MARKET	-
OTHER	61,336,704
CASH	-
Total	**516,982,815**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	124,612,272
A	36,717,812
A+	112,278,865
AA-	3,238,995
AA	19,499,131
AA+	33,644,349
AAA	7,854,826
B+	87,479
BB-	9,129,762
BB	1,714,355
BB+	7,941,484
BBB-	12,329,893
BBB	23,594,395
BBB+	55,582,912
NR	68,756,285
Total	**516,982,815**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	238,213,989
open maturity / maturités ouvertes	278,768,826
Total	**516,982,815**

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	220,105,926
EQUITIES	235,540,185
MONEY MARKET	-
OTHER	61,336,704
CASH	-
Total / Totaal	**516,982,815**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	124,612,272
A	36,717,812
A+	112,278,865
AA-	3,238,995
AA	19,499,131
AA+	33,644,349
AAA	7,854,826
B+	87,479
BB-	9,129,762
BB	1,714,355
BB+	7,941,484
BBB-	12,329,893
BBB	23,594,395
BBB+	55,582,912
NR	68,756,285
Total / Totaal	**516,982,815**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	238,213,989
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	278,768,826
Total / Totaal	**516,982,815**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return (continued)

Candriam Bonds Total Return (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	304,540,435
JPY	97,540,399
USD	78,757,010
CHF	12,830,517
SEK	8,725,538
AUD	6,349,147
GBP	5,886,708
CAD	2,353,061
Total	**516,982,815**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	2,402,942
above one year / supérieur à un an	461,505,937
open maturity / maturités ouvertes	9,658,943
Total	**473,567,822**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
France	380,262,386
United Kingdom	93,305,436
Total	**473,567,822**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	473,567,822

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	304,540,435
JPY	97,540,399
USD	78,757,010
CHF	12,830,517
SEK	8,725,538
AUD	6,349,147
GBP	5,886,708
CAD	2,353,061
Total / Totaal	**516,982,815**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	2,402,942
über ein Jahr / meer dan één jaar	461,505,937
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	9,658,943
Total / Totaal	**473,567,822**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
France	380,262,386
United Kingdom	93,305,436
Total / Totaal	**473,567,822**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	473,567,822

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Total Return (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary	Amount of collateral asset safe-kept
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	516,982,815

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Candriam Bonds Total Return	381,073	228,644	-	152,429

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties	Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	516,982,815

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Total Return	381,073	228,644	-	152,429

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	516,982,815

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Total Return	381,073	228,644	-	152,429

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds USD*

Data on return and cost for each type of SFTs (in USD):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds USD*

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds USD*	7,580	4,548	-	3,032

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds USD*

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in USD):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds USD*

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in USD):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds USD*	7,580	4,548	-	3,032

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Credit Opportunities	16,750,000	(4,901,881)	1,863,815,482	0.26

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GOLDMAN SACHS	(1,691,979)
JP MORGAN SECURITIES PLC	(3,209,902)
Total	**(4,901,881)**

Aggregate transaction data for Total Return Swaps broken down according to the below categories in (EUR):

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	16,750,000
Total	**16,750,000**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	16,750,000
Total	**16,750,000**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Credit Opportunities	16,750,000	(4,901,881)	1,863,815,482	0.26

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
GOLDMAN SACHS	(1,691,979)
JP MORGAN SECURITIES PLC	(3,209,902)
Total / Totaal	**(4,901,881)**

Aggregierte Transaktionsdaten für Total Return Swaps, die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor Total Return Swaps apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	16,750,000
Total / Totaal	**16,750,000**

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	16,750,000
Total / Totaal	**16,750,000**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continued)

Aggregate transaction data for Total Return Swaps broken down according to the below categories in (EUR) (continued):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities (suite)

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) (suite) :

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	16,750,000
Total	**16,750,000**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Total Return Swaps **Échéance des Total Return Swaps**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	(4,901,881)
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**(4,901,881)**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Ireland	(1,691,979)
United Kingdom	(3,209,902)
Total	**(4,901,881)**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	(4,901,881)

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für Total Return Swaps, die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind (Fortsetzung):

Globale transactiegegevens voor Total Return Swaps apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR) (vervolg):

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	16,750,000
Total / Totaal	**16,750,000**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeiten von Total Return Swaps **Looptijdprofiel van de Total Return Swaps**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	(4,901,881)
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**(4,901,881)**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Ireland	(1,691,979)
United Kingdom	(3,209,902)
Total / Totaal	**(4,901,881)**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	(4,901,881)

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Name of the depositary	Amount of collateral asset safe-kept
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	16,750,000

Data on return and cost for Total Return Swaps (in EUR):

Sub-fund name	Revenues
Candriam Bonds Credit Opportunities	5,694,732

Additional information

The above disclosure of swaps collateral data shows the complete collateral situation for all OTC for any counterparty for the SICAV. As a global market practice, collateralization process is done against the net exposure of OTC.

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties	Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	16,750,000

Données sur les revenus et les coûts des Total Return Swaps (en EUR) :

Nom du compartiment	Revenus
Candriam Bonds Credit Opportunities	5,694,732

Informations supplémentaires

La divulgation susmentionnée relative aux données des garanties des swaps indique la situation exhaustive en matière de garantie de l'ensemble des contrats de gré à gré eu égard à une quelconque contrepartie de la SICAV. En guise de pratique de marché globale, le processus de titrisation se fait par rapport à l'exposition nette des contrats de gré à gré.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps erhielt (in EUR):

Name der Depotbank Naam van de bewaarder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	16,750,000

Angaben zu Rendite und Kosten für Total Return Swaps (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Einnahmen Inkomsten
Candriam Bonds Credit Opportunities	5,694,732

Zusätzliche Angaben

Die vorstehenden Angaben der Daten für die Swapsicherheiten stellen die Gesamtsituation der Sicherheiten aller OTC für sämtliche Gegenparteien der SICAV dar. Der globalen Marktpraxis entsprechend erfolgt die Besicherung gegen das Nettoengagement der OTC.

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor Total Return Swaps (in EUR):

Bijkomende informatie

In de bovenstaande vermelding van gegevens over onderpand van swaps wordt de volledige situatie in verband met onderpand weergegeven voor alle producten op de parallelmarkt voor alle tegenpartijen van de BEVEK. In navolging van de algemene marktpraktijk loopt het garantieproces tegen de nettoblootstelling van de buitenbeursproducten.

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Euro High Yield

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro High Yield	7,000,243	2,797,039	2,601,583,530	0.11

Concentration data (in EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas (London Branch)	2,072,357
Morgan Stanley & Co. Int. plc (MSIP)	557,620
MORGAN STANLEY AND CO. INTL PLC	167,062
Total	**2,797,039**

Aggregate transaction data for Total Return Swaps broken down according to the below categories in (EUR):

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	7,000,243
Total	**7,000,243**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	7,000,243
Total	**7,000,243**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Euro High Yield

Informations générales (en EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps

Total Return Swaps

Candriam Bonds Euro High Yield

Candriam Bonds Euro High Yield

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro High Yield	7,000,243	2,797,039	2,601,583,530	0.11

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas (London Branch)	2,072,357
Morgan Stanley & Co. Int. plc (MSIP)	557,620
MORGAN STANLEY AND CO. INTL PLC	167,062
Total / Totaal	**2,797,039**

Aggregierte Transaktionsdaten für Total Return Swaps, die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor Total Return Swaps apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	7,000,243
Total / Totaal	**7,000,243**

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	7,000,243
Total / Totaal	**7,000,243**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Euro High Yield (continued)

Aggregate transaction data for Total Return Swaps broken down according to the below categories in (EUR) (continued):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield (suite)

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) (suite):

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	7,000,243
Total	**7,000,243**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Total Return Swaps **Échéance des Total Return Swaps**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	2,797,039
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**2,797,039**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
United Kingdom	2,797,039
Total	**2,797,039**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	2,797,039

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Euro High Yield (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro High Yield (vervolg)

Aggregierte Transaktionsdaten für Total Return Swaps, die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind (Fortsetzung):

Globale transactiegegevens voor Total Return Swaps apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR) (vervolg):

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	7,000,243
Total / Totaal	**7,000,243**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeiten von Total Return Swaps **Looptijdprofiel van de Total Return Swaps**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	2,797,039
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**2,797,039**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
United Kingdom	2,797,039
Total / Totaal	**2,797,039**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	2,797,039

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Euro High Yield (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	7,000,243

Data on return and cost for Total Return Swaps (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Revenues Revenus
Candriam Bonds Euro High Yield	94,945

Additional information

The above disclosure of swaps collateral data shows the complete collateral situation for all OTC for any counterparty for the SICAV. As a global market practice, collateralization process is done against the net exposure of OTC.

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts des Total Return Swaps (en EUR) :

Informations supplémentaires

La divulgation susmentionnée relative aux données des garanties des swaps indique la situation exhaustive en matière de garantie de l'ensemble des contrats de gré à gré eu égard à une quelconque contrepartie de la SICAV. En guise de pratique de marché globale, le processus de titrisation se fait par rapport à l'exposition nette des contrats de gré à gré.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Euro High Yield (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro High Yield (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	7,000,243

Angaben zu Rendite und Kosten für Total Return Swaps (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor Total Return Swaps (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Einnahmen** **Inkomsten**
Candriam Bonds Euro High Yield	94,945

Zusätzliche Angaben

Die vorstehenden Angaben der Daten für die Swapsicherheiten stellen die Gesamtsituation der Sicherheiten aller OTC für sämtliche Gegenparteien der SICAV dar. Der globalen Marktpraxis entsprechend erfolgt die Besicherung gegen das Nettoengagement der OTC.

Bijkomende informatie

In de bovenstaande vermelding van gegevens over onderpand van swaps wordt de volledige situatie in verband met onderpand weergegeven voor alle producten op de parallelmarkt voor alle tegenpartijen van de BEVEK. In navolging van de algemene marktpraktijk loopt het garantieproces tegen de nettoblootstelling van de buitenbeursproducten.

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Reverse repurchase agreements

Candriam Bonds Credit Opportunities

Global data (in EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral market value Valeur d'évaluation de la garantie	Collateral paid Garantie payée	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Credit Opportunities	119,606,198	120,001,467	1,863,815,482	6.44

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral paid Garantie payée	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Credit Opportunities	120,001,467	1,482,395,625	8.10

Concentration data (in EUR)

Ten largest issuers Dix plus gros émetteurs	Amount of Collateral market value Montant de la Valeur d'évaluation de la garantie
FRENCH REPUBLIC	119,606,198
Total	**119,606,198**

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Collateral paid Garantie payée
CDN	120,001,467
Total	**120,001,467**

Aggregate transaction data for each type of SFTs broken down according to the below categories (in EUR):

Type of Cash paid Type de liquidité payée	Amount of Collateral market value Montant de la Valeur d'évaluation de la garantie
BONDS	119,606,198
Total	**119,606,198**

Quality of Cash paid Qualité des liquidités payées	Amount of Collateral market value Montant de la Valeur d'évaluation de la garantie
N/A	-
Total	**-**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prise en pension

Candriam Bonds Credit Opportunities

Informations générales (en EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Umgekehrten Pensionsgeschäften

Candriam Bonds Credit Opportunities

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Marktwert der Sicherheiten Marktwaarde van de garantie	Gezahlte Sicherheiten Garantie betaald	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Credit Opportunities	119,606,198	120,001,467	1,863,815,482	6.44

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gezahlte Sicherheiten Garantie betaald	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Credit Opportunities	120,001,467	1,482,395,625	8.10

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten Tien grootste emittenten	Höhe der Sicherheiten zum Marktwert Bedrag van Marktwaarde van de garantie
FRENCH REPUBLIC	119,606,198
Total / Totaal	**119,606,198**

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Gezahlte Sicherheiten Garantie betaald
CDN	120,001,467
Total / Totaal	**120,001,467**

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) gegliedert sind:

Art der gezahlten Barmittel Type uitgekeerde cash	Höhe der Sicherheiten zum Marktwert Bedrag van Marktwaarde van de garantie
BONDS	119,606,198
Total / Totaal	**119,606,198**

Qualität der gezahlten Barmittel Kwaliteit uitgekeerde cash	Höhe der Sicherheiten zum Marktwert Bedrag van Marktwaarde van de garantie
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Omgekeerde terugkoopovereenkomsten

Candriam Bonds Credit Opportunities

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT, opgesplitst op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Reverse repurchase agreements (continued)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs broken down according to the below categories (in EUR) (continued):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prise en pension (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) (suite) :

Maturity tenor of Collateral market value **Échéance de la Valeur d'évaluation de la garantie**	**Amount of Collateral market value** **Montant de la Valeur d'évaluation de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	119,606,198
open transactions / transactions ouvertes	-
Total	**119,606,198**

Currencies of Collateral market value **Devises de la Valeur d'évaluation des garanties**	**Amount of Collateral market value** **Montant de la Valeur d'évaluation de la garantie**
EUR	119,606,198

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Collateral paid** **Garantie payée**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	90,001,213
one week to one month / une semaine à un mois	30,000,254
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open transactions / transactions ouvertes	-
Total	**120,001,467**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Collateral paid** **Garantie payée**
France	120,001,467
Total	**120,001,467**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Collateral paid** **Garantie payée**
Bilateral / Bilatéral	120,001,467

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

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

Umgekehrten Pensionsgeschäften (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) gegliedert sind (Fortsetzung):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Omgekeerde terugkoopovereenkomsten (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT, opgesplitst op basis van de onderstaande categorieën (in EUR) (vervolg):

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van Marktwaarde van de garantie**	**Höhe der Sicherheiten zum Marktwert** **Bedrag van Marktwaarde van de garantie**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	119,606,198
offene Transaktionen / open transacties	-
Total / Totaal	**119,606,198**

Währungen der Sicherheiten Marktwert **Valuta's van Marktwaarde van de garanties**	**Höhe der Sicherheiten zum Marktwert** **Bedrag van Marktwaarde van de garantie**
EUR	119,606,198

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gezahlte Sicherheiten** **Garantie betaald**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	90,001,213
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	30,000,254
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Transaktionen / open transacties	-
Total / Totaal	**120,001,467**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gezahlte Sicherheiten** **Garantie betaald**
France	120,001,467
Total / Totaal	**120,001,467**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gezahlte Sicherheiten** **Garantie betaald**
Bilateral / Bilateraal	120,001,467

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Reverse repurchase agreements (continued)

Prise en pension (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continued)

Candriam Bonds Credit Opportunities (suite)

Data on reuse of Cash paid (in EUR)

Données sur la réutilisation de la liquidité payée (en EUR)

Reuse of Collateral market value **Réutilisation de la Valeur d'évaluation de la garantie**	**Amount of Collateral market value** **Montant de la Valeur d'évaluation de la garantie**
Share of cash paid received that is reused / Part de la liquidité payée réutilisée	None / Néant
Cash paid reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la liquidité payée en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Cash Paid by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des liquidités payées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Names of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of Collateral market value asset safe-kept** **Montant des actifs en Valeur d'évaluation de la garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	119,606,198

Safekeeping of Cash paid granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des liquidités payées accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts **Type de comptes**
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Interests on reverse repurchase agreements** **Intérêts sur prise en pension**
Candriam Bonds Credit Opportunities	(199,466)
Total	**(199,466)**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Umgekehrten Pensionsgeschäften (Fortsetzung)

Omgekeerde terugkoopovereenkomsten (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities (vervolg)

Daten zur Weiterverwendung von gezahlten Barmitteln (in EUR)

Hergebruikgegevens over uitgekeerde cash (in EUR)

Weiterverwendung von Sicherheiten zum Marktwert **Hergebruik van Marktwaarde van de garantie**	**Höhe der Sicherheiten zum Marktwert** **Bedrag van Marktwaarde van de garantie**
Anteil der gezahlten Barmittel, die weiter verwendet werden / Aandeel van ontvangen uitgekeerde cash dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Renditen der Wiederanlage der zu Gunsten des Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlten Barmittel / Rendement van herbelegde uitgekeerde cash ten bate van de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung der vom OGA im Rahmen der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gezahlten Barmittel (in EUR):

Bewaring van uitgekeerde cash door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der Sicherheiten zum Marktwert für verwahrte Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde Marktwaarde van de garantie**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	119,606,198

Verwahrung der vom OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) (in EUR) gewährten Barmittel:

Bewaring van uitgekeerde cash door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten **Type rekeningen**
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften** **Interesten op omgekeerde terugkoopovereenkomsten**
Candriam Bonds Credit Opportunities	(199,466)
Total / Totaal	**(199,466)**

Additional unaudited information *(continued)*

Additional Information for Investors in the Federal Republic of Germany

The complete prospectuses, the Key Investor Information Documents, the articles of incorporation, the annual and semi-annual reports are available free of charges upon request at the SICAV's registered office and at the German paying agent's office.

A printed list of the modifications to the securities portfolio can be obtained free of charge from the Paying and Information Agent in Germany.

Paying and Information Agent in Germany:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderung des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Deutsche Zahl- und Informationsstelle:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg