

CANDRIAM MONEY MARKET

R.C.S. LUXEMBOURG B-26803



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

Unaudited semi-annual report as at June 30, 2018
Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2018
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018
Niet-gereviseerd halfjaarverslag op 30 juni 2018

Candriam Money Market

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, 2018 to June 30, 2018

Rapport semi-annuel non révisé pour la période
du 1er janvier 2018 au 30 juin 2018

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum
vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

Niet-gereviseerd halfjaarverslag voor de periode
van 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

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 des Prospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen 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 Money Market

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-26803

Administration of the SICAV

Board of Directors:

Chairman

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Directors

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

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

Candriam Luxembourg
represented by Jean-Yves MALDAGUE

Registered office

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

Depositary Bank

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

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

Candriam Luxembourg
représentée par Jean-Yves MALDAGUE

Siège social

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

Banque 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 Money Market

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-26803

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Mitglieder

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

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

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

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

Candriam Luxembourg
vertegenwoordigd door Jean-Yves MALDAGUE

Maatschappelijke zetel

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

Depothoudende Bank

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

Candriam Money Market

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-26803

Administration of the SICAV (continued)

Implementation of the **Portfolio Management** activities of all sub-funds are delegated to:

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

The functions of **Administrative** and **Domiciliary Agent** are entrusted 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

“Réviseur d'entreprises agréé” from the Management Company

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

Administration de la SICAV (suite)

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

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

Les fonctions d'**Agent Administratif** et d'**Agent Domiciliaire** sont confiées 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

Réviseur d'entreprises agréé de la Société de Gestion

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

Service de paiement et représentant pour la Suisse :

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich,
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zurich

Candriam Money Market

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-26803

Verwaltung der SICAV (Fortsetzung)

Implementierung der **Portfolioverwaltung** wurde für alle Teilfonds delegiert an:

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

Die Tätigkeiten der **Verwaltungs-** und **Domizilstelle** werden übertragen auf:

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) werden 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

„Réviseur d'entreprises agréé“ der Verwaltungsgesellschaft

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

Zahlstelle und Vertreter für die Schweiz:

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich,
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zürich

Administratie van de BEVEK (vervolg)

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

Candriam Belgium
Kunstlaan 58,
B - 1000 Brussel

De Functies van **Administratief Agent** en **Domicilieringsagent** worden toevertrouwd 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

“Réviseur d'entreprises agréé” van de Beheersmaatschappij

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

Candriam Money Market

Details about the SICAV

Candriam Money Market is an investment company with variable capital (SICAV) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg relating to Undertakings for Collective Investment.

The capital of the SICAV is at all times equal to the aggregate net assets of the SICAV.

The SICAV offers investors several portfolios each consisting of a distinct collection of assets represented by distinct share classes (hereafter designated "sub-funds").

The SICAV thereby constitutes a multiple sub-funds investment company.

At present, the following sub-funds are offered to the public:

- Candriam Money Market Euro sub-fund, denominated in Euros (EUR);
- Candriam Money Market USD sub-fund, denominated in American Dollars (USD);
- Candriam Money Market Euro AAA sub-fund, denominated in Euros (EUR).

The annual reports to shareholders for each sub-fund and the consolidated results are available on request and free of charge at the registered office of the SICAV and can be sent to the holders of registered shares at the address shown in the register of shareholders, on request and free of charge. Furthermore, unaudited semi-annual reports are also available on request and free of charge at the registered office of the SICAV and can be sent to the holders of registered shares on request and free of charge.

The SICAV's financial year ends on December 31 of each year.

The shares are only available in registered form.

The Annual General Meeting of Shareholders of the SICAV is held each year at the registered office of the SICAV, or at any other place in Luxembourg which will be specified on the convocation.

It is held within six months of the end of the financial year.

Notices of all general meetings are sent to all holders of registered shares at their address shown in the register of shareholders at least eight days before the general meeting. These notices indicate the time and place of the general meeting as well as the conditions of admission, the agenda and the requirements of Luxembourg law regarding the necessary quorum and majority.

Notices are also published in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg", and in a Luxembourg newspaper the "Luxemburger Wort" as well as in the press of the countries where the SICAV is marketed if the legislation of those countries so permits.

The net asset value per share of each sub-fund, the subscription and repurchase prices of the shares of each sub-fund and the changes in portfolio may be obtained from the registered office of the SICAV.

Détails sur la SICAV

Candriam Money Market est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) constituée conformément à la législation du Grand-Duché de Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif.

Le capital de la SICAV est à tout moment égal au total des actifs nets de la SICAV.

La SICAV met à la disposition des investisseurs plusieurs portefeuilles constituant des masses d'avoirs distinctes représentées par des classes d'actions distinctes (ci-après désignées « compartiments »).

La SICAV constitue de ce fait une société d'investissement dite à compartiments multiples.

Actuellement, les compartiments suivants sont offerts au public :

- le compartiment Candriam Money Market Euro, libellé en Euros (EUR) ;
- le compartiment Candriam Money Market USD, libellé en Dollars américains (USD) ;
- le compartiment Candriam Money Market Euro AAA, libellé en Euros (EUR).

Les rapports annuels aux actionnaires pour chacun des compartiments et les résultats globalisés sont disponibles sur demande et sans frais auprès du siège social de la SICAV et peuvent être expédiés aux détenteurs d'actions nominatives, à l'adresse indiquée dans le registre des actionnaires, sans frais sur simple demande. De surcroît, les rapports semestriels non révisés sont également disponibles sur demande et sans frais auprès du siège social de la SICAV et peuvent être expédiés aux détenteurs d'actions nominatives sans frais sur simple demande.

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

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires de la SICAV aura 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 à tous les actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant sur le registre des actionnaires, au moins huit 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.

En plus, des avis sont publiés dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg et dans un journal luxembourgeois, le « Luxemburger Wort », ainsi que dans la presse des pays où la SICAV est commercialisée si la législation de ces pays l'exige.

La valeur de l'actif net par action de chaque compartiment, le prix d'émission et de rachat des actions de chaque compartiment ainsi que les changements intervenus dans le portefeuille-titres peuvent être obtenus au siège de la SICAV.

Candriam Money Market

Angaben zur Gesellschaft

Candriam Money Market ist eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV), die gemäß den im Großherzogtum Luxemburg im Hinblick auf Organismen für gemeinsame Anlagen geltenden Gesetze gegründet wurde.

Das Kapital der SICAV entspricht jederzeit dem gesamten Nettovermögen der SICAV.

Die SICAV bietet den Anlegern mehrere Portfolios an, die voneinander getrennte Vermögensmassen darstellen und für die verschiedene Aktienklassen ausgegeben werden (nachstehend als „Teilfonds“ bezeichnet).

Aus diesem Grund besitzt die SICAV den Status einer Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds.

Derzeit werden dem Anlegerpublikum die folgenden Teilfonds zur Zeichnung angeboten:

- der Teilfonds Candriam Money Market Euro, der auf Euro (EUR) lautet;
- der Teilfonds Candriam Money Market USD, der auf amerikanische Dollar (USD) lautet;
- der Teilfonds Candriam Money Market Euro AAA, der auf Euro (EUR) lautet.

Die jährlichen Rechenschaftsberichte an die Aktionäre für jeden der Teilfonds und die zusammengefassten Ergebnisse stehen mindestens acht Tage vor der jährlichen Hauptversammlung am Sitz der SICAV zur Verfügung und werden an die Inhaber von Namensanteilen an die im Register der Aktionäre verzeichnete Anschrift versandt. Außerdem sind ebenfalls ungeprüfte Halbjahresberichte am Gesellschaftssitz erhältlich und werden an die Inhaber von Namensanteilen versandt.

Das Geschäftsjahr der SICAV endet jeweils am 31. Dezember.

Die Aktien der SICAV sind nur noch in Form von Namensaktien verfügbar sein.

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV statt, oder an einem anderen Ort in Luxemburg, der mit der Einberufung spezifiziert wird.

Sie findet jeweils innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Mindestens acht Tage vor den Hauptversammlungen wird den Namensanteilhhabern an ihre im Register der Aktionäre verzeichnete Anschrift eine Mitteilung über die Abhaltung der Hauptversammlungen zugesandt. Diese Mitteilungen enthalten Ort und Zeit der Hauptversammlungen sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse nach luxemburgischem Recht in Bezug auf Beschlussfähigkeit und notwendige Mehrheiten.

Daneben erfolgen Bekanntmachungen im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg“, und in einer luxemburgischen Tageszeitung dem „Luxemburger Wort“ sowie in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die SICAV vertrieben wird sofern die nationale Gesetzgebung dies vorschreibt.

Der Nettoinventarwert pro Aktie jedes Teilfonds, der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Aktien jedes Teilfonds und die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind beim Sitz der SICAV erhältlich.

Details in verband met de BEVEK

Candriam Money Market is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) opgericht overeenkomstig de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg met betrekking tot de Instellingen voor collectieve belegging.

Het kapitaal van de BEVEK is op om het even welk ogenblik gelijk aan het totaal van de netto-activa van de BEVEK.

De BEVEK stelt verschillende portefeuilles ter beschikking aan de beleggers, waarbij elke portefeuille een afzonderlijk vermogen vormt, voorgesteld door afzonderlijke aandelenklassen (hierna „compartimenten“ genoemd).

Hieruit volgt dat de BEVEK een beleggingsvennootschap met meerdere compartimenten is.

Momenteel worden de volgende compartimenten aangeboden aan het publiek:

- het compartiment Candriam Money Market Euro, uitgedrukt in euro (EUR);
- het compartiment Candriam Money Market USD, uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD);
- het compartiment Candriam Money Market Euro AAA, uitgedrukt in euro (EUR).

De jaarverslagen van elk van de compartimenten en de geglobaliseerde resultaten zijn voor de aandeelhouders ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de BEVEK en kunnen kosteloos en op eenvoudig verzoek worden verzonden aan de houders van aandelen op naam, naar het adres dat is opgenomen in het register van aandeelhouders. Bovendien zijn eveneens niet-gereviseerde halfjaarverslagen op de maatschappelijke zetel ter beschikking; deze worden eveneens kosteloos en op eenvoudig verzoek verstuurd naar de houders van aandelen op naam.

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

De aandelen zijn beschikbaar enkel nog op naam.

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.

De kennisgevingen van alle algemene vergaderingen worden ten minste acht dagen voor de algemene vergadering naar alle houders van aandelen op naam gestuurd, naar het adres dat voorkomt in het register van aandeelhouders. In deze kennisgevingen zijn plaats en tijd van de algemene vergadering vermeld, alsmede de toelatingsvoorwaarden, de agenda en de eisen van de Luxemburgse wet met betrekking tot quorum en meerderheid.

Bovendien wordt een kennisgeving gepubliceerd in het „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg“ en in een Luxemburgse krant, de „Luxemburger Wort“, alsook in de pers van de landen waar de BEVEK wordt gecommmercialiseerd indien de wetgeving van die landen dat vereist.

De waarde van de netto-activa per aandeel van elk compartiment, de uitgifte- en terugkoop prijs van de aandelen van elk compartiment en de wijzigingen in de effectenportefeuille zijn op te vragen op de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

Candriam Money Market

Details about the SICAV (*continued*)

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 (*suite*)

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.

Candriam Money Market

Angaben zur Gesellschaft (Fortsetzung)

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

Details in verband met de BEVEK

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 Money Market

Statement of net assets as at June 30, 2018

Etat des actifs nets au 30 juin 2018

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

Assets	Actifs	Aktiva
Investment portfolio at market value	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Wertpapierbestand zum Marktwert
Cash at bank and broker	Avoirs en banque et broker	Bankguthaben und broker
Receivable on subscriptions	A recevoir sur souscriptions	Forderungen aus Zeichnung von Aktien
Interests and dividends receivable	Intérêts et dividendes à recevoir	Forderungen aus Zinsen und Dividenden
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
Other assets	Autres actifs	Sonstige Aktiva
Total assets	Total des actifs	Aktiva, insgesamt
Liabilities	Passifs	Passiva
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
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
Management fees payable	Commissions de gestion à payer	Zu zahlende Verwaltungsgebühren
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 Abonnementsteuer
Other liabilities	Autres passifs	Sonstige Verbindlichkeiten
Total liabilities	Total des passifs	Passiva, insgesamt
Total net assets	Total des actifs nets	Nettovermögen, insgesamt

Candriam Money Market

Staat van de netto-activa op 30 juni 2018

		Candriam Money Market Euro	Candriam Money Market USD	Candriam Money Market Euro AAA
		EUR	USD	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	(2a)	1,039,563,572	271,156,172	333,346,811
Banktegoeden en makelaar	(2c, 11)	79,224,654	23,041,552	36,036,077
Te ontvangen op inschrijvingen		6,753,724	56,544	0
Te ontvangen interest en dividenden		275,399	173,791	286,133
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op wisseltermijncontracten	(2e, 9)	0	275,572	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op swaps	(2h, 10)	0	37,089	0
Andere activa	(2j)	253	38,409	0
Totaal van de activa		1,125,817,602	294,779,129	369,669,021
Passiva				
Te betalen voor aankoop van effecten		43,021,236	9,342,922	0
Te betalen op terugkopen		39,813	418,055	0
Te betalen op swaps		615	9,887	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op wisseltermijncontracten	(2e, 9)	1,412,741	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	(2g, 8)	0	12,488	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op swaps	(2h, 10)	2,651	0	0
Te betalen beheerprovisies	(4)	118,738	19,069	7,601
Verschuldigde Operationele en administratieve kosten	(5)	58,931	17,692	17,660
Te betalen abonnementstaks	(6)	37,317	11,333	1,108
Andere passiva		6,581	463	19,002
Totaal van de passiva		44,698,623	9,831,909	45,371
Totaal van de netto-activa		1,081,118,979	284,947,220	369,623,650

Candriam Money Market

Total / Totaal
EUR
1,605,154,017
134,995,680
6,802,154
710,383
236,026
31,766
33,151
1,747,963,177
51,023,392
397,875
9,083
1,412,741
10,695
2,651
142,671
91,744
48,132
25,980
53,164,964
1,694,798,213

Candriam Money Market

Statement of changes in net assets for the period as at June 30, 2018

Etat des variations des actifs nets pour la période au 30 juin 2018

Veränderung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2018

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 and money market instruments, net	Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto
Bank interests	Intérêts bancaires	Bankzinsen
Interests received on swaps	Intérêts reçus sur swaps	Zinsen aus Swaps
Total income	Total des revenus	Total Erträge
Expenses	Frais	Aufwendungen
Management fees	Commissions de gestion	Verwaltungsgebühren
Operating and Administrative Expenses	Charges opérationnelles et administratives	Betriebliche und administrative Aufwendungen
Depository fees	Commissions de dépositaire	Depotbankgebühren
Subscription tax	Taxe d'abonnement	Abonnementsteuer
Bank interests	Intérêts bancaires	Bankzinsen
Interests paid on swaps	Intérêts versés sur swaps	Zinsen auf Swaps
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 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 beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Money Market

Staat van de wijzigingen in de netto-activa
voor de periode op 30 juni 2018

		Candriam Money Market Euro	Candriam Money Market USD	Candriam Money Market Euro AAA
		EUR	USD	EUR
Netto-activa aan het begin van de periode		1,251,205,450	229,235,553	432,425,305
Inkomsten				
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten	(2a)	1,540,120	38,696	291,979
Bankinterest	(2c)	699	107,775	0
Ontvangen interesten op swaps		5,145	367,626	0
Totaal inkomsten		1,545,964	514,097	291,979
Kosten				
Beheerprovisies	(4)	581,946	103,694	36,870
Operationele en administratieve kosten	(5)	303,566	94,820	116,097
Commissies voor de depothoudende	(5)	39,201	7,141	11,152
Abonnementstaks	(6)	54,610	4,167	0
Bankinterest		62,861	5,772	172,306
Betaalde interesten op swaps		5,760	379,059	0
Andere kosten		1,946	2,500	19,295
Totaal kosten		1,049,890	597,153	355,720
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		496,074	(83,056)	(63,741)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	(2a)	(3,419,222)	(13,227)	(1,239,779)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten	(2e)	0	2,676,362	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	(2g)	76,063	188	0
Nettowinst / (-verlies) op deviezen	(2b)	46,896	(333,874)	10
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		(2,800,189)	2,246,393	(1,303,510)

Candriam Money Market

Total / Totaal
EUR
1,874,533,080
1,865,242
93,007
320,015
2,278,264
707,630
500,876
56,469
58,179
240,109
330,422
23,382
1,917,067
361,197
(4,670,330)
2,292,288
76,223
(239,056)
(2,179,678)

Candriam Money Market

Statement of changes in net assets for the period as at June 30, 2018
(continued)

Etat des variations des actifs nets pour la période au 30 juin 2018
(suite)

Veränderung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2018
(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
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

Candriam Money Market

**Staat van de wijzigingen in de netto-activa
voor de periode op 30 juni 2018**
(vervolg)

	Candriam Money Market Euro	Candriam Money Market USD	Candriam Money Market Euro AAA
	EUR	USD	EUR
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	1,683,674	(1,145,106)	333,393
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op futures	(15,625)	(12,488)	0
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten	(1,412,741)	1,549,755	0
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op swaps	(2,651)	29,246	0
Nettoverhoging / (Nettoverlaging) van de netto-activa voortvloeiend uit transacties	(2,547,532)	2,667,800	(970,117)
Evolutie van het kapitaal			
Uitgifte van aandelen	637,491,948	173,251,103	679,889,609
Terugkoop van aandelen	(805,030,887)	(120,164,481)	(741,721,147)
Uitgekeerde dividenden	(7) 0	(42,755)	0
Wisselverschil	0	0	0
Netto-activa aan het einde van de periode	1,081,118,979	284,947,220	369,623,650

Candriam Money Market

Total / Totaal
EUR
1,036,291
(26,320)
(85,385)
22,398
(1,232,694)
1,465,770,087
(1,649,672,191)
(36,619)
5,436,550
1,694,798,213

Candriam Money Market

Changes in the number of shares outstanding for the period as at June 30, 2018

Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période au 30 juin 2018

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2018

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, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
Net asset value per share	Valeur nette d'inventaire par action	Nettoinventarwert pro Aktie
June 30, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
Distributions to shareholders per share	Distribution aux actionnaires par action	Ausschüttungen an die Aktionäre je Aktie
June 30, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016

* 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 Money Market

Wijzigingen in het aantal aandelen in omloop voor de periode op 30 juni 2018

Candriam Money Market Euro					
Classique			I	V	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	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	364,193	9,663	333,987	181,351	667,818
Aantal uitgegeven aandelen	150,198	849	335,393	35,998	326,140
Aantal teruggekochte aandelen	(107,009)	(4,120)	(295,556)	(47,609)	(522,113)
Aantal aandelen in omloop aan het einde van de periode	407,382	6,392	373,824	169,740	471,845

Statistieken

Totaal netto-inventariswaarde *	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
30 juni 2018	1,081,118,979				
31 december 2017	1,251,205,450				
31 december 2016	1,118,819,865				
Netto-inventariswaarde per aandeel					
30 juni 2018	525.99	367.03	552.27	1,020.45	1,023.85
31 december 2017	528.12	368.50	553.44	1,022.39	1,025.61
31 december 2016	531.72	371.39	554.85	1,024.48	1,027.35
Uitkeringen aan de aandeelhouders per aandeel					
30 juni 2018	-	-	-	-	-
31 december 2017	-	-	-	-	-
31 december 2016	-	-	-	-	-

* 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 Money Market

Candriam Money Market Euro	
R	R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
1,342	0
0	10,660
(29)	0
1,313	10,660

EUR	EUR
1,081,118,979	
1,251,205,450	
1,118,819,865	
99.73	149.76
99.96	-
100.25	-
-	-
-	-
-	-

Candriam Money Market

Candriam Money Market USD						
Classique		I		V	Z	R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
113,975	10,579	27,648	71	1	143,923	0
17,258	16,045	61,377	0	0	118,794	453
(35,243)	(14,371)	(25,396)	(70)	0	(78,360)	(453)
95,990	12,253	63,629	1	1	184,357	0
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
284,947,220						
229,235,553						
244,323,947						
528.72	359.31	546.64	529.06	1,053.63	1,057.78	-
524.15	359.42	541.43	528.24	1,043.21	1,046.99	-
518.72	357.23	534.68	523.70	1,030.09	1,032.62	-
-	3.60	-	5.30	-	-	-
-	1.40	-	2.10	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro AAA						
Classique		I		V		Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
86,931	7,669	77,075	6,209	97,260	1	213,782
39,917	3,810	11,167	101,481	203,822	0	316,039
(57,811)	(4,607)	(35,435)	(97,682)	(104,109)	0	(450,782)
69,037	6,872	52,807	10,008	196,973	1	79,039
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
369,623,650						
432,425,305						
649,713,867						
104.24	99.93	1,065.36	1,045.05	1,067.60	1,048.61	1,072.03
104.49	100.16	1,067.87	1,047.58	1,070.08	1,050.72	1,074.40
104.92	-	1,072.25	1,051.87	1,074.47	1,054.02	1,078.81
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% 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				
Delhaize Grp 4.25% 11-19.10.18	1,818,000	EUR	1,843,056	0.17
			1,843,056	0.17
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Auchan Sa Frn 18-01.02.20	4,500,000	EUR	4,509,000	0.42
Bpce Frn 14-12.02.19	4,000,000	EUR	4,017,040	0.37
Cap Gem Frn 15-02.07.18	9,300,000	EUR	9,302,604	0.86
Icade Sa 2.25% 13-30.01.19	3,000,000	EUR	3,040,680	0.28
Lvmh Frn 17-26.11.18	2,903,000	EUR	2,906,280	0.27
Rci Banque Frn 15-16.07.18	5,000,000	EUR	5,001,350	0.46
Sanofi Frn 18-21.03.20	4,700,000	EUR	4,721,291	0.44
Thales Frn 18-19.04.20	10,700,000	EUR	10,724,717	0.99
Valeo Sa Frn 17-06.11.19	9,000,000	EUR	9,020,232	0.83
			53,243,194	4.92
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf Frn 17-15.11.19	7,107,000	EUR	7,132,798	0.66
Infineon Te 1% 15-10.09.18	1,500,000	EUR	1,503,450	0.14
Vw Leasing Frn 17-06.07.19	4,400,000	EUR	4,404,224	0.41
			13,040,472	1.21
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Barclays Frn 17-11.09.19	3,000,000	EUR	3,008,910	0.28
Barclays Frn 17-13.03.19	4,000,000	EUR	4,009,040	0.37
Barclays Frn 18-15.01.20	5,000,000	EUR	5,020,065	0.46
Glaxosmithk Frn 18-21.05.20	16,542,000	EUR	16,603,371	1.54
Hsbc Frn 18-09.03.20	14,000,000	EUR	14,076,160	1.30
Hsbc Hldg Frn 16-21.12.18	10,000,000	EUR	10,022,000	0.93
St Chart Ln Frn 17-23.08.19	10,000,000	EUR	10,045,400	0.93
Ubs Ag Lnd Frn 17-05.09.19 Regs	12,398,000	EUR	12,448,088	1.15
Ubs Ln Frn 18-10.01.20	15,276,000	EUR	15,345,964	1.42

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Vodafone Frn 16-25.02.19	8,000,000	EUR	8,044,160	0.74
Wpp Finance Frn 17-18.05.20	3,000,000	EUR	3,003,480	0.28
			101,626,638	9.40
Italy - Italie - Italien - Italië				
Snam Frn 18-29.01.20	10,000,000	EUR	10,012,223	0.93
			10,012,223	0.93
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Achmea Hypo 0.875% 15-17.09.18	4,000,000	EUR	4,009,320	0.37
Aegon 0% 17-30.08.18	4,100,000	EUR	4,102,542	0.38
Akzo Nobel Frn 17-8.11.19 Regs	5,100,000	EUR	5,114,688	0.47
Bmw Fin Frn 17-28.03.19	8,000,000	EUR	8,014,160	0.74
Daimler Int Frn 17-13.11.19	800,000	EUR	805,288	0.07
Dt An Fin Frn 16-13.09.18	18,000,000	EUR	18,008,100	1.68
Royal Phil Frn 17-06.09.19	4,200,000	EUR	4,212,096	0.39
Vonovia Fin Frn 17-20.11.19	1,000,000	EUR	1,002,420	0.09
Vw Intl Fi Frn 17-30.03.19 Regs	5,700,000	EUR	5,706,441	0.53
			50,975,055	4.72
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Sant Id Frn 16-06.05.19	11,000,000	EUR	11,041,800	1.02
Santan Cons Frn 17-11.01.19	9,000,000	EUR	9,012,060	0.83
			20,053,860	1.85
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Scania Frn 17-06.09.19	2,400,000	EUR	2,405,880	0.22
Scania Frn 17-13.02.19	7,178,000	EUR	7,184,604	0.66
Volvo Tsy Frn 17-03.04.19	7,000,000	EUR	7,002,940	0.65
			16,593,424	1.53
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Fedex Corp Frn 16-11.04.19	5,000,000	EUR	5,016,850	0.46
Gs Frn 17-31.12.18	24,375,000	EUR	24,413,756	2.26
Mor St Frn 14-19.11.19	3,000,000	EUR	3,022,680	0.28
Mor St Frn 16-03.12.19	10,912,000	EUR	10,928,041	1.01
Mor St 6.5% 08-28.12.18	3,000,000	EUR	3,099,300	0.29

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Thermo Fish Frn 17-24.07.19	8,600,000	EUR	8,614,104	0.80
			55,094,731	5.10
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			322,482,653	29.83
Treasury bills - Bons du Trésor - Schatzanweisungen - Schatkistbiljetten				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0% 18-12.04.19 Bot	3,000,000	EUR	3,000,120	0.28
Italy 0% 18-14.03.19 Bot	10,000,000	EUR	10,000,900	0.93
Italy 0% 18-31.10.18 Bot	20,000,000	EUR	20,009,400	1.84
			33,010,420	3.05
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain 0% 17-16.11.18	2,000,000	EUR	2,004,280	0.19
			2,004,280	0.19
Total treasury bills - Total Bons du Trésor - Total Schatzanweisungen - Totaal Schatkistbiljetten			35,014,700	3.24
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 gereguleerde markt			357,497,353	33.07
Money market instruments - Instruments du marché monétaire - Geldmarktinstrumente - Geldmarktinstrumenten				
Commercial papers - Commercial papers - Commercial papers - Commercial papers				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Befimmo 0% 17-19.07.18 Cp	2,000,000	EUR	2,000,181	0.19
Befimmo 0% 18-04.07.18 Cp	12,000,000	EUR	12,000,074	1.11
Befimmo 0% 18-09.07.18 Cp	6,500,000	EUR	6,500,277	0.60
Befimmo 0% 18-16.07.18 Cp	2,000,000	EUR	2,000,148	0.19
Befimmo 0% 18-23.07.18 Cp	2,500,000	EUR	2,500,337	0.23
Befimmo 0% 18-25.07.18 Cp	1,000,000	EUR	1,000,123	0.09
Befimmo 0% 18-31.07.18 Cp	6,000,000	EUR	6,000,936	0.56

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Belgium (continued) - Belgique (suite) - Belgien (Fortsetzung) - België (vervolg)				
Brussels Mu 0% 18-02.08.18 Cp	2,500,000	EUR	2,500,354	0.23
Brussels Mu 0% 18-09.07.18 Cp	1,000,000	EUR	1,000,044	0.09
Brussels Mu 0% 18-13.07.18 Cp	3,900,000	EUR	3,900,062	0.36
Brussels Mu 0% 18-18.07.18 Cp	2,000,000	EUR	2,000,045	0.18
Cofinimmo 0% 18-03.09.18 Cp	2,000,000	EUR	2,000,365	0.19
Cofinimmo 0% 18-06.08.18 Cp	7,500,000	EUR	7,501,031	0.69
Cofinimmo 0% 18-09.08.18 Cp	4,000,000	EUR	4,001,490	0.37
Cofinimmo 0% 18-14.08.18 Cp	7,500,000	EUR	7,501,285	0.69
Cofinimmo 0% 18-23.07.18 Cp	3,000,000	EUR	3,000,271	0.28
Cofinimmo 0% 18-23.08.18 Cp	2,000,000	EUR	2,000,331	0.19
Cofinimmo 0% 18-28.08.18 Cp	3,000,000	EUR	3,001,594	0.28
Cofinimmo 0% 18-29.08.18 Cp	3,000,000	EUR	3,000,619	0.28
Cofinimmo 0% 18-31.08.18 Cp	2,000,000	EUR	2,000,420	0.19
Fluxys Be 0% 18-07.11.18 Cp	1,500,000	EUR	1,500,900	0.14
Fluxys Fin 0% 18-13.09.18 Cp	5,000,000	EUR	5,002,007	0.46
Fluxys Fin 0% 18-17.09.18 Cp	1,000,000	EUR	1,000,419	0.09
Fluxys Fin 0% 18-20.08.18 Cp	3,500,000	EUR	3,500,981	0.32
Holcim Fin 0% 18-20.08.18 Cp	20,000,000	EUR	20,007,476	1.84
Holcim Fin 0% 18-27.08.18 Cp	11,000,000	EUR	11,005,759	1.02
Ores 0% 18-31.08.18 Cp	5,000,000	EUR	5,001,132	0.46
Sofico 0% 17-13.07.18 Cp	2,500,000	EUR	2,500,089	0.23
Sofico 0% 18-28.03.19 Cp	2,500,000	EUR	2,499,353	0.23
Spge 0% 18-09.07.18 Cp	9,000,000	EUR	9,000,429	0.83
Spge 0% 18-18.10.18 Cp	5,000,000	EUR	5,003,143	0.46
Spge 0% 18-26.10.18 Cp	2,000,000	EUR	2,001,322	0.19
Spge 0% 18-27.12.18 Cp	2,000,000	EUR	2,001,690	0.19
Swcs 0% 17-11.07.18 Cp	3,500,000	EUR	3,500,296	0.32
Swcs 0% 17-30.11.18 Cp	1,000,000	EUR	1,001,197	0.09
Wallonie 0% 18-31.07.18 Cp	5,000,000	EUR	5,000,702	0.46
Wdp 0% 18-05.07.18 Cp	1,000,000	EUR	1,000,005	0.09
			155,936,887	14.41
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Axa Banque 0% 18-12.09.18 Cp	23,000,000	EUR	23,012,326	2.13
Axa Banque 0% 18-13.09.18 Cp	13,000,000	EUR	13,008,081	1.20
Axa Banque 0% 18-30.11.18 Cp	10,000,000	EUR	10,007,380	0.93
Capgemini 0% 18-28.09.18 Cp	10,000,000	EUR	10,005,866	0.93
Edenred 0% 18-05.09.18 Cp	7,000,000	EUR	7,002,924	0.65

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Edenred 0% 18-07.08.18 Cp	14,500,000	EUR	14,503,871	1.34
Edenred 0% 18-26.07.18 Cp	12,000,000	EUR	12,002,531	1.11
Edf 0% 18-09.07.18 Cp	13,000,000	USD	11,130,398	1.03
Iliad 0% 18-14.09.18 Cp	500,000	EUR	500,172	0.05
Iliad 0% 18-30.11.18 Cp	5,000,000	EUR	5,002,439	0.46
Michelin 0% 18-13.07.18 Cp	5,000,000	EUR	5,000,427	0.46
Zodiac 0% 17-22.10.18 Cp	3,700,000	EUR	3,702,844	0.34
			114,879,259	10.63
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Comzbnk 0% 17-23.07.18 Cp	10,000,000	EUR	10,001,625	0.93
Santander 0% 18-27.09.18 Cp	5,000,000	EUR	5,003,265	0.46
			15,004,890	1.39
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bat Int Fin 0% 18-19.07.18 Cp	5,000,000	EUR	5,000,586	0.46
Bat Int Fin 0% 18-25.07.18 Cp	8,000,000	EUR	8,001,281	0.74
B.a.t. Inte 0% 18-13.07.18 Cp	19,000,000	EUR	19,001,464	1.76
Carnival 0% 18-13.07.18 Cp	20,000,000	EUR	20,000,986	1.85
Carnival 0% 18-26.07.18 Cp	6,000,000	EUR	6,000,735	0.56
			58,005,052	5.37
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Crh Fin 0% 18-08.08.18 Cp	4,000,000	EUR	4,001,054	0.37
Crh Fin 0% 18-09.07.18 Cp	2,000,000	EUR	2,000,129	0.19
Johnson Ctl 0% 18-14.09.18 Cp	32,000,000	EUR	32,013,636	2.96
			38,014,819	3.52
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Enel Fin 0% 18-30.07.18 Cp	31,000,000	EUR	31,005,831	2.87
			31,005,831	2.87
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Adecco If 0% 18-09.10.18 Cp	16,000,000	EUR	16,013,632	1.48
Adecco If 0% 18-10.09.18 Cp	8,000,000	EUR	8,005,097	0.74
Relx Finance 0% 18-12.07.18 Cp	20,000,000	EUR	20,001,442	1.85
Vw Intl Fin 0% 18-04.10.18 Cp	9,000,000	EUR	9,005,816	0.83
Vw Intl Fin 0% 18-11.01.19 Cp	3,000,000	EUR	3,002,555	0.28

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Vw Intl Fin 0% 18-14.06.19 Cp	6,000,000	EUR	6,004,971	0.56
			62,033,513	5.74
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Ferrovial 0% 18-05.07.18 Cp	14,000,000	EUR	14,000,218	1.29
			14,000,218	1.29
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Nat Grid U 0% 18-21.08.18 Cp	4,000,000	EUR	4,001,411	0.37
Nat Grid Us 0% 18-21.09.18 Cp	26,000,000	EUR	26,014,819	2.41
Vw Usa Fin 0% 18-01.08.18 Cp	5,000,000	EUR	5,001,169	0.46
			35,017,399	3.24
Total commercial papers - Total commercial papers - Total commercial papers - Totaal commercial papers			523,897,868	48.46
Certificates of deposit - Certificats de dépôts - Einlagenzertifikate - Depositocertificaten				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bpce 0% 18-16.08.18 Cd	15,000,000	USD	12,813,321	1.19
			12,813,321	1.19
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Gs Intl Uk 0% 18-04.03.19 Cd	5,000,000	EUR	5,008,153	0.46
			5,008,153	0.46
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Hp Intl Bk 0% 17-05.07.18 Cd	5,000,000	EUR	5,000,097	0.46
Hp Intl Bk 0% 18-14.08.18 Cd	9,000,000	EUR	9,003,580	0.83
Hp Intl Bk 0% 18-21.01.19 Cd	7,000,000	EUR	7,009,294	0.65
Hp Intl Bk 0% 18-24.08.18 Cd	8,000,000	EUR	8,003,304	0.74
Hp 0% 17-10.07.18 Cd	4,300,000	EUR	4,300,248	0.40
			33,316,523	3.08
Total certificates of deposit - Total certificats de dépôts - Total Einlagenzertifikate - Totaal depositocertificaten			51,137,997	4.73
Total money market instruments - Total instruments du marché monétaire - Total Geldmarktinstrumente - Totaal geldmarktinstrumenten			575,035,865	53.19

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% 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	1,067	EUR	107,030,354	9.90
			107,030,354	9.90
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			107,030,354	9.90
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			107,030,354	9.90
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			1,039,563,572	96.16
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,039,358,585	

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	26.64
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	15.23
Belgium - Belgique - Belgien - België	14.58
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	10.46
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	8.34
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	6.60
Italy - Italie - Italien - Italië	3.98
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.33
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.87
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	2.60
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.53
	96.16

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	25.67
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	22.07
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	9.90
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	8.27
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	7.88
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	4.57
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	2.96
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.41
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	2.30
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.75
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	1.71
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartniveerheid	1.33
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.33
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	1.13
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	0.74

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
 (expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
 (en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
 (% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.59
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.46
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.44
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.38
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.27
	96.16

Candriam Money Market

Candriam Money Market USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% 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 gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Cr Agr Frn 14-15.04.19	5,000,000	USD	5,021,750	1.77
Ubs Ln Frn 17-07.12.18	3,000,000	USD	3,002,790	1.05
			8,024,540	2.82
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro Frn 17-18.01.19	7,750,000	USD	7,770,693	2.73
Vw Intl Fin Frn 15-16.07.18	5,000,000	EUR	5,838,275	2.05
			13,608,968	4.78
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Cat Fin Ser Frn 17-11.09.18	5,000,000	USD	5,001,200	1.76
Citigp Frn 15-07.12.18	1,299,000	USD	1,302,780	0.46
Honywl Intl Frn 17-30.10.19	4,167,000	USD	4,166,625	1.46
Mor St Frn 14-23.07.19	6,500,000	USD	6,529,250	2.28
			16,999,855	5.96
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			38,633,363	13.56
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 gereguleerde markt			38,633,363	13.56

Candriam Money Market

Candriam Money Market USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ubs Ln Frn 17-28.05.19	5,000,000	USD	5,003,850	1.75
			5,003,850	1.75
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Ford Mc Frn 14-12.03.19	2,320,000	USD	2,326,566	0.82
			2,326,566	0.82
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			7,330,416	2.57
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			7,330,416	2.57
Money market instruments - Instruments du marché monétaire - Geldmarktinstrumente - Geldmarktinstrumenten				
Commercial papers - Commercial papers - Commercial papers - Commercial papers				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Befimmo 0% 18-25.07.18 Cp	8,000,000	EUR	9,341,582	3.28
Eni Fin Int 0% 18-13.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,994,183	3.50
Holcim Fin 0% 18-19.07.18 Cp	5,000,000	EUR	5,838,512	2.05
			25,174,277	8.83
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Jyske Bk 0% 18-26.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,986,019	3.50
			9,986,019	3.50
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Air Liquide 0% 18-09.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,996,493	3.51
Arkema 0% 18-31.07.18 Cp	8,000,000	EUR	9,342,802	3.28
Auchan 0% 18-16.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,992,744	3.51
Bpce 0% 18-04.04.19 Cp	5,000,000	USD	4,900,061	1.72

Candriam Money Market

Candriam Money Market USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Danone 0% 18-21.08.18 Cp	10,000,000	USD	9,969,330	3.50
Edf 0% 18-09.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,996,382	3.51
Rci Banque 0% 18-12.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,994,279	3.51
Valeo Sa 0% 18-30.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,981,973	3.50
			74,174,064	26.04
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz 0% 18-23.07.18 Cp	5,000,000	USD	4,994,318	1.75
Comzbnk 0% 18-26.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,986,210	3.51
Merck Fin 0% 18-13.08.18 Cp	10,000,000	USD	9,974,850	3.50
			24,955,378	8.76
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bat Int Fin 0% 18-11.07.18 Cp	8,000,000	EUR	9,341,000	3.28
Coca-cola E 0% 18-13.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,993,990	3.51
			19,334,990	6.79
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Intl Endesa 0% 18-30.07.18 Cp	8,000,000	EUR	9,342,367	3.28
Unilever 0% 18-23.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,988,359	3.50
			19,330,726	6.78
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Bbva 0% 18-09.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,996,182	3.50
Santander 0% 18-23.07.18 Cp	10,000,000	USD	9,988,248	3.51
			19,984,430	7.01
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Schlco 0% 18-05.03.19 Cp	10,000,000	USD	9,819,818	3.45
			9,819,818	3.45
Total commercial papers - Total commercial papers - Total commercial papers - Totaal commercial papers			202,759,702	71.16
Total money market instruments - Total instruments du marché monétaire - Total Geldmarktinstrumente - Totaal geldmarktinstrumenten			202,759,702	71.16

Candriam Money Market

Candriam Money Market USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% 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 - Luxembourg - Luxembourg				
Candriam Money Market - Euro I Cap	34,790	EUR	22,432,691	7.87
			22,432,691	7.87
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			22,432,691	7.87
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			22,432,691	7.87
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			271,156,172	95.16
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			271,752,094	

Candriam Money Market

Candriam Money Market USD

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	26.04
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	11.56
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	11.36
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	10.23
Belgium - Belgique - Belgien - België	8.83
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.76
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.87
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	7.01
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	3.50
	95.16

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	27.01
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	22.75
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	7.87
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	7.01
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	3.51
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.51
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	3.50
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	3.50
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	3.45
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	3.28
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	3.28
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.28
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.75
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.46
	95.16

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro AAA

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% 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				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Rte Edf 5.125% 08-9.12.18	1,000,000	EUR	1,010,690	0.27
			1,010,690	0.27
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
John Deere 1.5% 13-16.7.18 Regs	10,000,000	EUR	10,006,500	2.71
			10,006,500	2.71
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Bmw Fin 5% 03-06.08.18	2,286,000	EUR	2,297,567	0.62
			2,297,567	0.62
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			13,314,757	3.60
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			13,314,757	3.60
Money market instruments - Instruments du marché monétaire - Geldmarktinstrumente - Geldmarktinstrumenten				
Commercial papers - Commercial papers - Commercial papers - Commercial papers				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Bxl Cap 0% 18-09.07.18 Cp	7,000,000	EUR	7,000,714	1.89
Bxl Cap 0% 18-18.07.18 Cp	11,000,000	EUR	11,002,106	2.98
Lvmh Fin Be 0% 18-17.07.18 Cp	11,000,000	EUR	11,002,052	2.98
Lvmh Fin Be 0% 18-18.07.18 Cp	5,000,000	EUR	5,001,089	1.35
Onss 0% 18-10.07.18 Cp	15,000,000	EUR	15,001,727	4.06
Proximus 0% 18-09.07.18 Cp	4,000,000	EUR	4,000,442	1.08
Swcs 0% 18-12.07.18 Cp	11,500,000	EUR	11,501,972	3.11
			64,510,102	17.45

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro AAA

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Axa Banque 0% 18-15.10.18 Cp	10,000,000	EUR	10,006,328	2.71
Bred Bp 0% 18-18.09.18 Cp	9,000,000	EUR	9,006,602	2.44
Cfcm Ocean 0% 18-18.07.18 Cp	15,000,000	EUR	15,002,952	4.06
Com Ag Gr 0% 18-24.07.18 Cp	17,000,000	EUR	17,004,266	4.60
La Banque P 0% 17-14.09.18 Cp	2,000,000	EUR	2,001,404	0.54
Nord Calais 0% 18-12.07.18 Cp	10,000,000	EUR	10,001,246	2.71
Region Des 0% 18-16.07.18 Cp	18,000,000	EUR	18,003,173	4.86
Sodexo 0% 18-27.08.18 Cp	14,000,000	EUR	14,007,762	3.79
			95,033,733	25.71
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Linde Aktie 0% 18-11.07.18 Cp	15,000,000	EUR	15,002,079	4.06
			15,002,079	4.06
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Barclays 0% 18-09.08.18 Cp	10,000,000	EUR	10,004,876	2.71
			10,004,876	2.71
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Dh Europe F 0% 18-10.07.18 Cp	16,000,000	EUR	16,001,988	4.33
			16,001,988	4.33
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Daimler Int 0% 18-28.09.18 Cp	11,000,000	EUR	11,008,082	2.98
Daimler Int 0% 18-29.06.18 Cp	15,000,000	EUR	15,000,000	4.06
			26,008,082	7.04
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Shb 0% 18-07.08.18 Cp	17,000,000	EUR	17,008,588	4.60
			17,008,588	4.60
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Honywl Intl 0% 18-03.12.18 Cp	5,000,000	EUR	5,006,179	1.35
Honywl Intl 0% 18-31.07.18 Cp	10,000,000	EUR	10,003,270	2.71

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro AAA

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
P&g 0% 18-20.07.18 Cp	10,000,000	EUR	10,002,464	2.71
			25,011,913	6.77
Total commercial papers - Total commercial papers - Total commercial papers - Totaal commercial papers			268,581,361	72.67
Certificates of deposit - Certificats de dépôts - Einlagenzertifikate - Depositocertificaten				
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Gs Intl 0% 17-24.07.18 Cd	10,000,000	EUR	10,002,718	2.71
Gs Intl 0% 18-27.02.19 Cd	2,000,000	EUR	2,003,527	0.54
			12,006,245	3.25
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Rabobank 0% 17-23.08.18 Cd	11,000,000	EUR	11,007,946	2.98
			11,007,946	2.98
Total certificates of deposit - Total certificats de dépôts - Total Einlagenzertifikate - Totaal depositocertificaten			23,014,191	6.23
Total money market instruments - Total instruments du marché monétaire - Total Geldmarktinstrumente - Totaal geldmarktinstrumenten			291,595,552	78.90

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro AAA

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum

30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingsswaarde	% 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 - Luxembourg - Luxembourg				
Bnp Paribas Insticash Eur I Cap	203,681	EUR	28,436,502	7.69
			28,436,502	7.69
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			28,436,502	7.69
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			28,436,502	7.69
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			333,346,811	90.19
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			333,683,042	

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

Candriam Money Market

Candriam Money Market Euro AAA

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	25.98
Belgium - Belgique - Belgien - België	17.45
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	14.73
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	7.66
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	6.77
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.96
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	4.60
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.06
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	2.98
	90.19

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	26.00
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	20.64
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	19.35
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	7.69
Various Capital Goods - Biens d'équipement divers - Sonstige Investitionsgüter - Diverse kapitaalgoederen	4.33
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	4.06
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	4.06
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	2.71
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.08
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.27
	90.19

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018

Note 1 - General

The SICAV was incorporated for an unlimited term on November 16, 1987 under the name "BIL GLOBAL FUND" as an investment company with variable capital (SICAV) in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Its minimum capital is EUR 1,250,000.

Its Articles of Incorporation were published in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" (the "Mémorial") on December 11, 1987. The SICAV is entered in the Register of Trade and Companies of Luxembourg under Number B-26803.

On May 30, 1990 the SICAV changed its name to "BIL Money Market Fund", its Articles of Incorporation were amended and the capital denominated in BEF.

On January 27, 1999 the Articles of Incorporation were amended and the capital denominated in EUR. The amendments were published in the "Mémorial". A coordinated version of the Articles of Incorporation was filed at the Register of Trade and Companies of and in Luxembourg. They have been modified for the last time on, June 19, 2018 the corresponding modifications were published in the "Recueil Electronique des Sociétés et Associations".

The SICAV is subject to part I of the law of December 17, 2010 concerning Undertakings for Collective Investment ("UCI"), as amended.

The categories that may be issued comprise:

- The **Classique** class is offered for individuals and companies and comprises capitalisation and distribution shares.
- The **I** class is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day. It offers capitalisation shares and may offer distribution shares for certain compartments.
- The **V** class is reserved for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 30,000,000. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day. It offers capitalisation and distribution shares.
- The **S** class is reserved solely for institutional investors especially approved by the Management Company; the minimum initial subscription is EUR 100,000,000 (the Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day). It offers capitalisation shares.

Notes aux états financiers au 30 juin 2018

Note 1 - Généralités

La SICAV a été constituée le 16 novembre 1987 sous la dénomination de « BIL GLOBAL FUND », en tant que Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) conformément à la législation du Grand-Duché de Luxembourg et pour une durée illimitée. Son capital minimal est de EUR 1.250.000.

Ses statuts ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le « Mémorial ») le 11 décembre 1987. La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-26803.

Le 30 mai 1990, la SICAV a changé sa dénomination en « BIL Money Market Fund », ses statuts ont été modifiés et le capital libellé en BEF.

Le 27 janvier 1999, les statuts ont été modifiés et le capital libellé en EUR et les modifications ont été publiées au Mémorial. Une version coordonnée des statuts est déposée au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg. Ils ont été modifiés le 19 juin 2018 pour la dernière fois ; les modifications correspondantes ont été publiées au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

La SICAV est soumise à la partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif (« OPC »), telle que modifiée.

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 **I** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est d'EUR 250.000. 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 pourra offrir des actions de distribution pour certains compartiments.
- La classe **V** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est d'EUR 30.000.000. 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 **S** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 100.000.000 (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.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

Erläuterung 1 - Allgemeines

Die SICAV wurde am 16. November 1987 nach luxemburgischem Recht auf unbestimmte Dauer als Investmentgesellschaft mit der Bezeichnung „BIL GLOBAL FUND“ gegründet. Sie besitzt den Status einer „Société d'investissement à capital variable“ (SICAV) und das Gesellschaftskapital beläuft sich auf EUR 1.250.000.

Die Satzung der SICAV wurde am 11. Dezember 1987 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ („Mémorial“) veröffentlicht. Die SICAV ist unter der Nummer B-26803 im Handelsregister Luxemburg eingetragen.

Am 30. Mai 1990 hat die SICAV ihre Bezeichnung in „BIL Money Market Fund“ geändert. Gleichzeitig wurde die Satzung geändert und das Kapital auf BEF umgestellt.

Am 27. Januar 1999 wurde die Satzung der SICAV geändert und das Kapital in EUR ausgedrückt. Die Satzungsänderung ist im „Mémorial“ veröffentlicht worden und eine neue Version der koordinierten Satzung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg hinterlegt worden. Sie wurde zuletzt am 19. Juni 2018 geändert; die entsprechenden Änderungen wurden im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ veröffentlicht.

Die SICAV unterliegt den Bestimmungen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“), in der jeweils gültigen Fassung.

Es können folgende Aktienklassen ausgegeben werden:

- Die Aktienklasse **Classique** wird natürlichen und juristischen Personen angeboten; sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse **I** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 250.000 beträgt. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sichergestellt wird. Sie umfasst thesaurierende und bei einigen Teilfonds auch ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse **V** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren erst Zeichnungsbetrag mindestens EUR 30.000.000 beträgt. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sichergestellt wird. Diese Aktienklasse gibt thesaurierende und ausschüttende Aktien aus.
- Die Aktienklasse **S** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Managementgesellschaft entsprechend zugelassen wurden und deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 100.000.000 beträgt (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sichergestellt ist). Sie umfasst thesaurierende Aktien.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

Toelichting 1 - Algemeenheden

De BEVEK werd opgericht op 16 november 1987 onder de benaming „BIL GLOBAL FUND“, als beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) overeenkomstig de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en dit voor onbepaalde duur. Het minimumkapitaal bedraagt 1.250.000 EUR.

De statuten werden gepubliceerd in het „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ („Mémorial“) van 11 december 1987. De BEVEK staat ingeschreven in het Handels- en vennootschapsregister van Luxemburg onder het nummer B-26803.

Op 30 mei 1990 werd de naam van de BEVEK gewijzigd in „BIL Money Market Fund“; de statuten werden gewijzigd en het kapitaal werd in BEF uitgedrukt.

Op 27 januari 1999 werden de statuten gewijzigd en werd het kapitaal in EUR uitgedrukt; deze wijzigingen werden gepubliceerd in het „Mémorial“. Een gecoördineerde versie van de statuten werd neergelegd op de Handels- en vennootschapsregister van en te Luxemburg. Zij werden voor het laatst op 19 juni 2018 gewijzigd; de overeenkomstige wijzigingen werden in het „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ bekendgemaakt.

De BEVEK is onderworpen aan deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging („ICB“), zoals gewijzigd.

De klassen waarin aandelen uitgegeven kunnen worden zijn de volgende:

- De klasse **Classique** wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen; er worden kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aangeboden.
- De klasse **I** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 250.000 EUR. Dit minimumbedrag kan gewijzigd worden door de Raad van Bestuur op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Er worden kapitalisatieaandelen aangeboden en er zouden distributieaandelen aangeboden kunnen worden voor bepaalde compartimenten.
- De klasse **V** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 30.000.000 EUR. Dit minimumbedrag kan gewijzigd worden door de Raad van Bestuur op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Er worden kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aangeboden.
- De klasse **S** wordt uitsluitend aangeboden voor institutionele beleggers die door de beheermaatschappij werden erkend en met een minimale initiële inleg van 100.000.000 EUR (dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag). Deze klasse biedt kapitalisatieaandelen aan.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 1 - General (*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.
- 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, on account of their applicable laws and regulations, any fees, commissions or other monetary benefits in connection with the provision of the above-mentioned investment service.
- 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.

The R2 and S classes were not active as at June 30, 2018.

As at June 30, 2018 the following sub-funds are currently available to investors:

- Candriam Money Market Euro (denominated in EUR);
- Candriam Money Market USD (denominated in USD);
- Candriam Money Market Euro AAA (denominated in EUR).

Note 2 - Principal accounting policies

Presentation of financial statements

The financial statements of the SICAV are prepared in accordance with Luxembourg regulations relating to Undertakings for Collective Investment.

a) Valuation of the securities and money market instrument portfolio of each sub-fund

The securities that are officially quoted on a stock exchange or traded on another regulated market will be valued on the basis of the latest price available on the valuation day. If these securities are traded on several markets, the valuation shall be made on the basis of the latest-known price on the main market.

Notes aux états financiers au 30 juin 2018 (*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.
- 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.
- 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.

Les classes R2 et S ne sont pas actives au 30 juin 2018.

Au 30 juin 2018, les compartiments suivants sont accessibles aux investisseurs :

- Candriam Money Market Euro (libellé en EUR) ;
- Candriam Money Market USD (libellé en USD) ;
- Candriam Money Market Euro AAA (libellé en EUR).

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif.

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments du marché monétaire de chaque compartiment

Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées sur la base du dernier cours disponible le jour de l'évaluation. Si ces valeurs sont traitées sur plusieurs marchés, le dernier cours connu du marché principal sera appliqué.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*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.
- 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, von der Verwaltungsgesellschaft aufgrund ihrer anwendbaren Gesetze und Vorschriften irgendwelche Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte Vorteile im Zusammenhang mit der Erbringung der vorgenannten Wertpapierdienstleistung zu erhalten.
- 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.

Die Klassen R2 und S sind am 30. Juni 2018 nicht aktiv.

Zum 30. Juni 2018 stehen den Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

- Candriam Money Market Euro (in EUR ausgedrückt);
- Candriam Money Market USD (in USD ausgedrückt);
- Candriam Money Market Euro AAA (in EUR ausgedrückt).

Erläuterung 2 - Grundsätze der Rechnungslegung

Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der SICAV werden gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

a) Bewertung des Wertpapiervermögens und der Geldmarktinstrumente jedes Teilfonds

Die Bewertung der zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere erfolgt zum letzten am Bewertungstag verfügbaren Kurs. Wenn diese Wertpapiere an mehreren Märkten gehandelt werden, findet der letzte bekannte Kurs des Hauptmarktes Anwendung.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeenheden (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.
- De klasse **R** is voorbehouden aan financiële tussenpersonen (inclusief distributeurs en platformen) die:
 - en andere regeling getroffen hebben met hun klanten voor het verstrekken van beleggingsdiensten met betrekking tot het compartiment; en
 - op grond van hun toepasselijke wet- en regelgeving niet gerechtigd zijn om van de beheermaatschappij rechten, provisies of andere geldelijke voordelen te ontvangen in verband met de verstrekte beleggingsdiensten waarnaar hierboven verwezen werd.
- 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.

De klassen R2 en S zijn niet actief per 30 juni 2018.

Op 30 juni 2018, zijn de volgende compartimenten beschikbaar voor beleggers:

- Candriam Money Market Euro (uitgedrukt in EUR);
- Candriam Money Market USD (uitgedrukt in USD);
- Candriam Money Market Euro AAA (uitgedrukt in EUR).

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes

Voorstelling van de financiële staten

De financiële staten van de BEVEK worden opgesteld in overeenstemming met de geldende voorschriften van het Groothertogdom Luxemburg met betrekking tot de Instellingen voor Collectieve Belegging.

a) Waardering van de effectenportefeuille en geldmarktinstrumenten van elk compartiment

Effecten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of worden verhandeld op een andere gereglementeerde markt worden gewaardeerd tegen de laatst gekende koers die op de waarderingsdag beschikbaar is. Als deze effecten op meerdere markten worden verhandeld, dan worden ze gewaardeerd op basis van de laatst gekende koers op de belangrijkste markt.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 2 - Principal accounting policies (*continued*)

a) Valuation of the securities and money market instrument portfolio of each sub-fund (*continued*)

Transferable securities not officially quoted on a stock exchange or not traded on any other regulated market and transferable securities which are officially quoted on a stock exchange or traded on another regulated market but whose latest price is not representative shall be valued on the basis of the foreseeable sales price, which the Directors shall estimate with prudence and in 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.

Money market instruments are valued according to the market interest rates; interest is accounted for in the statement of changes in net assets under the heading "Interest on bonds and money market instruments".

Certificates of deposit linked to the Eonia or Federal Fund rate are valued at face value for purchases on the primary market; the interest is accounted for each time the net asset value is calculated, in the item "Interests and dividends receivable" in the statement of net assets. In the event of purchases on the secondary market, the purchase value is used initially and will tend linearly towards the face value.

Units in UCIs are valued on the basis of their last available net asset value.

The gains or losses realised on the sale of investments belonging to any of the sub-funds are calculated on the basis of the average cost of the securities sold.

b) Translation of currencies for each sub-fund

The accounting of the sub-funds is done in the currency indicated below:

- Candriam Money Market Euro in EUR;
- Candriam Money Market USD in USD;
- Candriam Money Market Euro AAA in EUR.

The net asset value and the annual financial statements of each sub-fund are established in the respective currency.

Income and expenditure expressed in currencies other than EUR are converted into EUR at the exchange rate in force on the date of the transaction.

Notes aux états financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments du marché monétaire de chaque compartiment (*suite*)

Les valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou non négociées sur un autre marché réglementé et les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé mais dont le dernier cours n'est pas représentatif sont évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration.

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 instruments du marché monétaire sont évalués en fonction de taux d'intérêt du marché; les intérêts sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets sous le poste « Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire ».

Les certificats de dépôts liés à l'Eonia ou au Federal Fund rate sont évalués à la valeur nominale pour les achats sur le marché primaire ; les intérêts sont comptabilisés à chaque calcul de valeur nette d'inventaire sous le poste « Intérêts et dividendes à recevoir » dans l'état des actifs nets. En cas d'achat sur le marché secondaire, la valeur d'achat est initialement reprise et tendra linéairement vers la valeur nominale.

Les parts d'OPC sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible.

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur ventes d'investissements de chaque compartiment sont calculé(e)s sur la base du coût moyen des titres vendus.

b) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment

La comptabilité des compartiments est tenue dans la devise suivante :

- Candriam Money Market Euro en EUR ;
- Candriam Money Market USD en USD ;
- Candriam Money Market Euro AAA en EUR.

La valeur nette d'inventaire et la clôture annuelle de chaque compartiment sont établies dans la monnaie y relative.

Les revenus et frais exprimés en devises autres que l'EUR sont convertis en EUR au cours de change en vigueur à la date de l'opération.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

a) Bewertung des Wertpapiervermögens und der Geldmarktinstrumente jedes Teilfonds (Fortsetzung)

Nicht zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere sowie zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere, deren letzter Kurs nicht repräsentativ ist, werden auf der Grundlage des vom Verwaltungsrat vorsichtig und nach Treu und Glauben geschätzten wahrscheinlichen Realisierungswerts bewertet.

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 mit Sorgfalt nach dem Grundsatz von Treu und Glauben.

Die Geldmarktinstrumente werden unter Berücksichtigung der Marktzinsen bewertet. Die Zinserträge werden dann in der Tabelle der Veränderungen des Nettovermögens im Posten „Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente“ erfasst.

Die Bewertung der mit dem Eonia oder Federal Fund rate verknüpften Einlagenzertifikate erfolgt für den Kauf an den Primärmärkten zu deren Nennwert; die Verbuchung der entsprechenden Zinsen erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes in der Nettovermögensaufstellung im Posten „Forderungen aus Zinsen und Dividenden“. Bei Kauf am Sekundärmärkte wird der Einkaufswert anfangs übernommen und tendiert linear in Richtung des Nennwertes.

Die Anteile in OGA werden auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Nettoinventarwertes bewertet.

Die beim Verkauf von Anlagewertpapieren jeglicher Teilfonds realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandskosten der verkauften Wertpapiere ermittelt.

b) Umrechnung der Fremdwährungsbeträge für jeden Teilfonds

Die Buchhaltung der Teilfonds wird jeweils in der folgenden Währung geführt:

- Candriam Money Market Euro in EUR;
- Candriam Money Market USD in USD;
- Candriam Money Market Euro AAA in EUR.

Der Nettoinventarwert und der Jahresabschluss jedes Teilfonds werden in der jeweiligen Währung festgestellt.

Die Erträge oder Kosten, die auf eine andere Währung als den EUR lauten, werden zu dem am Transaktionstag geltenden Kurs in EUR umgerechnet.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

a) Waardering van de effectenportefeuille en geldmarktinstrumenten van elk compartiment (vervolg)

Effecten die niet zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of niet worden verhandeld op een andere gereglementeerde markt, alsmede effecten die wel zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of op een andere gereglementeerde markt worden verhandeld maar waarvoor de laatste koers niet representatief is, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke verkoopwaarde, die nauwkeurig en te goeder trouw wordt geschat door de Raad van Bestuur.

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.

De geldmarktinstrumenten worden gewaardeerd op basis van de marktrente; de interesten worden geboekt in de staat van de veranderingen in de nettoactiva, onder "Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten".

De depositocertificaten gekoppeld aan de Eonia of Federal Fund rate worden gewaardeerd tegen de nominale waarde voor aankopen op de primaire markt; De interesten worden geboekt bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, onder de post "Te ontvangen interesten en dividenden" in de staat van het nettovermogen. In geval van aankoop op de secundaire markt wordt aanvankelijk de aankoopwaarde genomen, die vervolgens lineair naar de nominale waarde zal neigen.

Eenheden in ICB's worden gewaardeerd op basis van de recentste beschikbare netto-inventariswaarde.

De winsten of verliezen die worden gerealiseerd op de verkoop van beleggingen van elk compartiment worden berekend op basis van de gemiddelde kostprijs van de verkochte effecten.

b) Omrekening vreemde munten per compartiment

De boekhouding van de compartimenten wordt in de volgende munten gevoerd:

- Candriam Money Market Euro in EUR;
- Candriam Money Market USD in USD;
- Candriam Money Market Euro AAA in EUR.

De inventariswaarde en de jaarlijkse afsluiting van elk compartiment worden vastgesteld in de betreffende munt.

De inkomsten en kosten die in een andere munt dan de EUR worden uitgedrukt, worden omgezet naar EUR tegen de wisselkoersen die van kracht zijn op de datum van de verrichting.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 2 - Principal accounting policies (*continued*)

b) Translation of currencies for each sub-fund (*continued*)

Exchange profits and losses deriving from such transactions are recorded in the statement of changes in net assets.

The net asset value used for the purposes of the Financial Statements is dated June 29, 2018. It was calculated on June 29, 2018 for the Candriam Money Market Euro AAA sub-fund and on July 2, 2018 for the Candriam Money Market Euro and Candriam Money Market USD sub-funds, based on the stock market prices of June 29, 2018, and was published respectively on June 29, 2018 and on July 2, 2018.

Exchange rates used as at June 29, 2018:

1 EUR =

c) Cash at bank

Cash at bank is placed with RBC Investor Services Bank S.A. and JPMorgan in Luxembourg. Income resulting from this cash is recorded *prorata temporis* under "Bank interests".

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 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, 2018. As of June 30, 2018, the total of intra-SICAV investments amounted to EUR 19,288,642. Therefore, the combined net assets at the closing date would amount to EUR 1,676,464,429 if these intra-SICAV investments were eliminated.

Sub-funds / Compartiments	Intra-SICAV investments / Investissements intra-SICAV	Amount / Montant (EUR)
Candriam Money Market USD	Candriam Money Market Euro I Cap	19,288,642
	TOTAL	19,288,642

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 profits or losses resulting from forward foreign exchange contracts are included in the statement of changes in net assets.

f) Calculation of the price of subscription and repurchase

The value of the net worth of each sub-fund is equal to the difference between the gross assets and current liabilities of the sub-fund. To determine the net worth, income and expenditure are posted until the day of settlement applicable for subscriptions and buybacks which will be treated by employing the net value of the relevant inventory.

Notes aux états financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

b) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment (*suite*)

Les bénéfices et pertes de change en résultant sont enregistrés dans l'état des variations des actifs nets.

La valeur nette d'inventaire utilisée aux fins des États financiers est datée du 29 juin 2018. Elle a été calculée le 29 juin 2018 pour le compartiment Candriam Money Market Euro AAA, le 2 juillet 2018 pour les compartiments Candriam Money Market Euro et Candriam Money Market USD sur la base des cours de marché des titres du 29 juin 2018 et elle a été publiée respectivement le 29 juin 2018 et le 2 juillet 2018.

Cours de change utilisés au 29 juin 2018:

1.167550 USD

c) Avoirs en banque

Les avoirs en banque sont déposés auprès de RBC Investor Services Bank S.A. et JPMorgan à Luxembourg. Les revenus sur ces avoirs en banque sont enregistrés *prorata temporis* sous « Intérêts bancaires ».

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 correspondent à la somme de l'état des actifs nets, de l'état des 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 globalisés au 30 juin 2018. Au 30 juin 2018, le total des investissements intra-SICAV s'élevait à EUR 19,288,642. Dès lors, les actifs nets globalisés à la clôture s'élèveraient à EUR 1,676,464,429 si on ne tenait pas compte de ces investissements intra-SICAV.

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. Les bénéfices ou pertes résultant des contrats de change à terme sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets.

f) Calcul du prix de souscription et de rachat

La valeur de l'actif net de chaque compartiment est égale à la différence entre l'actif brut et le passif exigible de ce compartiment. Pour la détermination de l'actif net, les revenus et les dépenses sont comptabilisés jusqu'au jour de règlement applicable pour les souscriptions et les rachats qui seront traités sur base de la valeur nette d'inventaire applicable.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

b) Umrechnung der Fremdwährungsbeträge für jeden Teilfonds
(Fortsetzung)

Die sich ergebenden Kursgewinne oder -verluste werden in der
Veränderung des Nettovermögens verbucht.

Für die Erstellung des Abschlusses wurde der Nettoinventarwert vom
29. Juni 2018 herangezogen. Die Berechnung des NIW erfolgte für
den Teilfonds Candriam Money Market Euro AAA am
29. Juni 2018 und für die Teilfonds Candriam Money Market Euro und
Candriam Money Market USD am 2. Juli 2018. Sie stützte sich auf die
Börsenkurse vom 29. Juni 2018 und wurde jeweils am 29. Juni 2018
bzw. am 2. Juli 2018 veröffentlicht.

Umrechnungskurse zum 29. Juni 2018:

1 EUR =

c) Bankguthaben

Bankguthaben werden bei RBC Investor Services Bank S.A. und
JPMorgan im Luxembourg aufbewahrt. Die aus diesen
Bankguthaben resultierenden Erträge werden *pro rata temporis* unter
der Position „Bankzinsen“ verbucht.

d) Die konsolidierten Gesamtabschlüsse der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die
konsolidierten Veränderungen des Nettovermögens entsprechend der
Summe der Nettovermögensaufstellung sowie der 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 des
Gesamtnettovermögens (Stand 30. Juni 2018) bereinigt. Zum
30. Juni 2018 beliefen sich die innerhalb der SICAV erfolgten
Anlagen auf insgesamt EUR 19,288,642. Dies bedeutet, dass sich
das Gesamtnettovermögen am Bilanzstichtag auf insgesamt
EUR 1,676,464,429 belaufen hätte, wenn man diese innerhalb der
SICAV erfolgten Anlagevorgänge nicht berücksichtigt hätte.

Teilfonds / Compartimenten	Anlagen innerhalb der SICAV / Intra-BEVEK-beleggingen	Betrag / Betrag (EUR)
Candriam Money Market USD	Candriam Money Market Euro I Cap	19,288,642
	TOTAL/TOTAAL	19,288,642

e) Devisenterminkontrakte

Die Devisenterminkontrakte werden am Bewertungsstichtag zu den
für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Devisentermin-
Kursen bewertet. Die Gewinne oder Verluste aus Devisentermin-
Kontrakten werden in der Aufstellung der Veränderung des
Nettovermögens ausgewiesen.

f) Berechnung des Zeichnungs- und Verkaufspreises

Der Nettovermögenswert jedes Teilfonds entspricht der Differenz aus
dem Bruttovermögen und den laufenden Verbindlichkeiten des
Teilfonds. Zur Bestimmung des Nettovermögens werden die Erträge
und Ausgaben bis zum Tag der Begleichung verbucht, der für
Zeichnungen und Rücknahmen anwendbar ist; diese erfolgen auf der
Grundlage des jeweiligen Nettoinventarwerts.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

b) Omrekening vreemde munten per compartiment (vervolg)

De winsten en verliezen die voortspruiten uit deze omzettingen
worden geboekt in de staat van de wijzigingen in de netto-activa.

De netto-inventariswaarde die is gebruikt voor de doeleinden van de
jaarrekeningen is die van 29 juni 2018. Ze werd berekend op
29 juni 2018 voor het compartiment Candriam Money Market Euro
AAA en op 2 juli 2018 voor de compartimenten Candriam Money
Market Euro en Candriam Money Market USD, op basis van de
koersen op de aandelenmarkt van 29 juni 2018, en werd gepubliceerd
op respectievelijk 29 juni 2018 en 2 juli 2018.

Wisselkoersen gebruikt op 29 juni 2018:

1.167550 USD

c) Liquiditeiten

De liquiditeiten worden bij RBC Investor Services Bank S.A. en
JPMorgan te Luxembourg belegd. De inkomsten van deze liquiditeiten
worden *pro rata temporis* geboekt onder „Bankinterest“.

d) Geglobaliseerde financiële staten van de BEVEK

Het gecombineerde overzicht van de nettoactiva van de BEVEK en
het gecombineerde overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva 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 eerder vermelde
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 netto-activa per 30 juni 2018. Op
30 juni 2018 bedroeg het totaal van de intra-BEVEK-beleggingen
19,288,642 EUR. Dat brengt de globale netto-activa bij afsluiting op
1,676,464,429 EUR, als we geen rekening houden met deze intra-
BEVEK-beleggingen.

e) Termijnwisselcontracten

De termijnwisselcontracten worden gewaardeerd tegen de
termijnwisselkoersen op de afsluitingsdatum, die van toepassing zijn
voor de resterende periode tot de vervaldag. De winsten of verliezen
die voortspruiten uit de termijnwisselcontracten worden geboekt in de
staat van de wijzigingen in de netto-activa.

f) Prijsberekening van intekening en terugkoop

De nettoactiefwaarde van elk compartiment is gelijk aan het verschil
tussen de brutoactiva en de opvorderbare passiva van het
compartiment. Om de netto-activa te bepalen, moeten de inkomsten
en uitgaven worden geboekt tot op de toepasbare valutadatum voor
intekeningen en terugkopen die op basis van de toepasbare
nettoinventariswaarde zullen worden verwerkt.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 2 - Principal accounting policies (*continued*)

g) Valuation of options and futures

The valuation of options and futures admitted to an official listing or any other organized 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 profits or losses resulting from futures contracts are accounted for in the statement of changes in net assets.

h) Valuation of swap contracts

Interest-rate swaps are valued at their fair value. The interests received or paid resulting from swap contracts are included in the statement of changes in net assets.

i) 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", including any interest receivable on this transaction. 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 market value. The interest is recorded in the Statement of changes in net assets under the heading "Interests on reverse repurchase agreements".

The sub-funds of the SICAV had not entered into any reverse repurchase agreements as at June 30, 2018.

j) Other assets

Other assets are mainly composed of time deposits held with other counterparties than the Depositary Bank which are receivable as at June 30, 2018.

Note 3 - Commission on SICAV shares issued and repurchased

The shares of each sub-fund will be issued at a price corresponding to the net asset value per share of the respective sub-fund plus an entry fee of 0.50% maximum payable to the sales agents. The shares of each sub-fund will be repurchased at the net asset value per share. The Articles of Incorporation foresee that the shares of every share class cannot be issued at a price subordinate in the value of their net asset by share.

Notes aux états financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

g) 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.

Les bénéfices ou pertes résultant des contrats futures sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets.

h) Evaluation des contrats swaps

Les Swaps de taux d'intérêt sont évalués à leur juste valeur. Les intérêts reçus ou payés résultant des contrats swaps sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets.

i) 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 », en incluant tout intérêt à recevoir sur cette opération. 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 marché. Les intérêts sont comptabilisés dans l'Etat des variations des actifs nets sous la rubrique « Intérêts sur prise en pension ».

Au 30 juin 2018, les compartiments de la SICAV n'avaient pris aucun titre en pension.

j) Autres actifs

Les autres actifs sont principalement composés de dépôts à terme détenus auprès d'autres contreparties que la Banque Dépositaire, qui sont à recevoir au 30 juin 2018.

Note 3 - Commission sur émissions et rachats d'actions de la SICAV

Les actions de chacun des compartiments seront émises à un prix correspondant à la valeur de l'actif net par action du compartiment respectif augmenté d'un droit d'entrée de 0,50 % maximum, revenant aux agents de la vente. Les actions de chacun des compartiments seront rachetées à la valeur de l'actif net par action. Les statuts prévoient que les actions de chaque classe ne peuvent être émises à un prix inférieur à la valeur de leur actif net par action.

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Grundsätze der Rechnungslegung (*Fortsetzung*)

g) Bewertung von Optionen und Future

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Future erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option auf mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, auf dem der entsprechende Kontrakt vom SICAV 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.

Die Gewinne oder Verluste aus Future-Kontrakten werden in der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

h) Bewertung von Swap-Kontrakten

Zinsswaps werden mit ihrem exakten Wert bewertet. Die erhaltenen oder gezahlten Zinsen aus Swap-Verträgen werden in der Tabelle Veränderungen des Nettovermögens erfasst.

i) Bewertung der „Reverse repurchase agreements“

Ein Vertrag über ein „Reverse repurchase agreement“ ist ein Vertrag, bei dem die SICAV gegen einen bestimmten Betrag Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft); dabei ist die Gegenpartei bereit, sie zu einem bestimmten Preis und Zeitpunkt, der zwischen den beiden Parteien bei Vertragsabschluss vereinbart wird, zurückzukaufen. Ein Vertrag über ein „Reverse repurchase agreement“ ähnelt in seiner Wirkung einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das mit Wertpapieren garantiert wird. Die SICAV bucht die Vereinbarung über den Rückkauf so als ob es sich um ein Darlehen handelt und weist es bei der Aufstellung der Nettovermögen einschließlich aller Zinsen aus diesem Geschäft auf dem Konto „Aus „Reverse repurchase agreements“ zu erhalten aus. Ein „Reverse repurchase agreement“ ist im Allgemeinen kurzfristig ausgelegt und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet solche Verträge mit den Kosten, die zusammen mit den aufgelaufenen Zinsen, in etwa dem Marktwert entsprechen. Die Zinsen werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter der Rubrik „Zinsen auf „Reverse repurchase agreements““ erfasst.

Zum 30. Juni 2018 hatten die Teilfonds der SICAV keine Wertpapiere in Pension genommen.

j) Sonstige Aktiva

Sonstige Aktiva setzen sich im Wesentlichen aus Termingeldern zusammen, die bei anderen Gegenparteien als der Depotbank gehalten werden und zum 30. Juni 2018 als Forderung stehen.

Erläuterung 3 - Gebühr für die Ausgabe und Rücknahme von Aktien der SICAV

Die Aktien jedes Teilfonds werden zu einem Preis ausgegeben, der dem Nettoinventarwert pro Aktie des betreffenden Teilfonds entspricht, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von höchstens 0,50%, der den Vertriebsstellen zusteht. Die Aktien jedes Teilfonds werden zum Inventarwert pro Aktie zurückgenommen. Die Satzung sieht vor, dass die Aktien jeder Aktienklasse nicht unter dem Nettoinventarwert je Aktie ausgegeben werden dürfen.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (*vervolg*)

g) Waardering van de opties en futures

De waardering van de opties en futures die op een officiële beursnotering of om het even welke andere georganiseerde markt zijn toegelaten, is gebaseerd op de laatst gekende koers. Indien deze opties op meerdere markten wordt verhandeld, worden zij gewaardeerd tegen de laatst gekende 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 winsten of verliezen die voortvloeien uit de futures, worden geboekt in de staat van de wijzigingen in de netto-activa.

h) Waardering van de swapovereenkomsten

Renteswaps worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde. De ontvangen of betaalde interesten uit swapcontracten worden geboekt bij de veranderingen in de nettoactiva.

i) Waardering van de “Reverse repurchase agreements”

Een “Reverse repurchase agreement” contract is een contract waardoor de BEVEK in ruil van een bedrag effecten ontvangt (koopt) van een tegenpartij, die aanvaardt om ze terug te kopen tegen een prijs en op een termijn die bij het afsluiten van het contract is afgesproken tussen beide partijen. Een “Reverse repurchase agreements” contract is vergelijkbaar met een lening van de BEVEK aan de tegenpartij die wordt gewaarborgd door effecten. De BEVEK boekt de terugkoopovereenkomst alsof het om een lening gaat, en vermeldt die in het overzicht van de nettoactiva onder de rekening “Te ontvangen op Reverse repurchase agreements”, met vermelding van alle te ontvangen interesten op deze transactie. Een “Reverse repurchase agreement” overeenkomst heeft doorgaans een korte looptijd en is niet overdraagbaar. De BEVEK waardeert dit type contract tegen kostprijs, wat, in combinatie met de verworven interesten, een benadering van de marktwaarde oplevert. De interesten worden geboekt in de Staat van de wijzigingen in de netto-activa onder de rubriek “Interest op “Reverse repurchase agreements””.

Per 30 juni 2018 hadden de compartimenten van de BEVEK geen repotransacties lopen.

j) Andere activa

Andere activa bestaan hoofdzakelijk uit termijndeposito's die door andere tegenpartijen dan de Depothoudende Bank gehouden worden en die op 30 juni 2018 te ontvangen zijn.

Toelichting 3 - Kosten van uitgifte en terugkoop van aandelen van de BEVEK

De aandelen van elk compartiment zullen worden uitgegeven tegen een prijs die overeenkomt met de waarde van de netto-activa per aandeel van het betreffende compartiment, verhoogd met maximaal 0,50% voor het verkoopkantoor. De aandelen van elk compartiment worden teruggekocht tegen de waarde van de netto-activa per aandeel. De statuten voorzien dat de aandelen van elke klasse niet tegen een prijs uitgegeven kunnen worden lager dan de waarde van hun netto-vermogen per aandeel.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 4 - Management fees

Candriam Luxembourg (hereinafter referred to as the "Management Company"), with its head office at SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L - 8009 Strassen, partnership limited by shares under Luxembourg law founded in Luxembourg on July 10, 1991, has been appointed Management Company of the SICAV on the basis of a contract concluded between the SICAV and Candriam Luxembourg.

Candriam Luxembourg, a partnership limited by shares, is authorised as a Management Company of Chapter 15 of the Law and is authorised to exercise the activities of collective portfolio management, investment portfolio management and investment consultant. Its Articles of Incorporation were last amended on May 19, 2016 and the corresponding amendments were published in the "Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations)". A version of the updated articles was filed with the Luxembourg Companies Register.

Candriam Luxembourg is a subsidiary of Candriam Group (previously New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), an entity of the New York Life Insurance Company Group.

It is responsible for portfolio management, administration (Administrative Agent, Transfer Agent and Registrar) and marketing (distribution).

Implementation of the Portfolio Management activities of all sub-funds are delegated to: Candriam Belgium, 58, Avenue des Arts, B - 1000 Brussels.

As payment for managing the portfolio, the Management Company shall receive management fees expressed as an annual percentage of the average settlement value of each sub-fund in the SICAV, as per the information below.

These fees are payable monthly.

If services are provided for part of a month, the Management Company receives fees *prorata temporis*.

Notes aux états financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 4 - Commissions de gestion

Candriam Luxembourg (ci-après dénommée la « Société de Gestion »), ayant son siège social au SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L - 8009 Strassen, société en commandite par actions de droit luxembourgeois constituée à Luxembourg le 10 juillet 1991, a été désignée comme Société de Gestion de la SICAV en vertu d'un contrat entre la SICAV et Candriam Luxembourg.

Candriam Luxembourg, société en commandite par actions, a reçu l'agrément de Société de Gestion au sens du chapitre 15 de la Loi et est autorisée à exercer les activités de gestion collective de portefeuilles, de gestion de portefeuilles d'investissement et de conseil en investissements. Ses statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 19 mai 2016 et les modifications correspondantes ont été publiées dans le Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations). Une version des statuts coordonnés a été déposée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Candriam Luxembourg est une filiale de Candriam Group (anciennement New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), une entité du Groupe New York Life Insurance Company.

Elle est responsable des activités de gestion de portefeuille, d'administration (Agent Administratif, Agent de Transfert et Teneur de Registre) et de commercialisation (distribution).

L'implémentation de la Gestion de Portefeuille de tous les compartiments est déléguée à Candriam Belgium, 58, Avenue des Arts, B - 1000 Bruxelles.

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit des commissions de gestion exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque compartiment de la SICAV, suivant le détail ci-dessous.

Ces commissions sont payables mensuellement.

En cas de services rendus pour un mois incomplet, la Société de Gestion a droit à des commissions *prorata temporis*.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren

Candriam Luxembourg (im Folgenden als die „Verwaltungsgesellschaft“ bezeichnet), mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L - 8009 Strassen, Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) nach Luxemburger Recht, gegründet in Luxemburg am 10. Juli 1991, wurde Kraft eines zwischen der SICAV und Candriam Luxembourg abgeschlossenen Vertrages zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV bestimmt.

Candriam Luxembourg, Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“), ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß des Kapitels 15 des Gesetzes zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt. Die Satzung wurde am 19. Mai 2016 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden im Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg – „Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations)“ veröffentlicht. Ein Exemplar der koordinierten Satzung wurde beim Handelsregister Luxemburg hinterlegt.

Candriam Luxembourg ist eine Tochtergesellschaft der Candriam Group (vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Candriam Luxembourg obliegen die Portfolioverwaltung, allgemeine Verwaltungsaufgaben (Verwaltungs-, Transfer- und Registerstelle) sowie die Vermarktung (Vertrieb).

Die Implementierung der Portfolioverwaltung wurde für alle Teilfonds delegiert an Candriam Belgium, 58, Avenue des Arts, B - 1000 Brüssel.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält als Vergütung für ihre Portfolioverwaltungstätigkeiten jährliche Verwaltungsgebühren, die einem prozentualen Anteil des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jedes Teilfonds der SICAV gemäß den nachfolgenden Bestimmungen entspricht.

Diese Gebühren sind monatlich zahlbar.

Erbringt die Verwaltungsgesellschaft für einen Zeitraum von weniger als einem Monat Leistungen, so steht es ihr zu, zeitanteilig Gebühren hierfür zu erheben.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 4 - Beheerprovisies

Candriam Luxembourg (hierna de “Beheermaatschappij”), met maatschappelijke zetel te SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon in L - 8009 Strassen, een op 10 juli 1991 in Luxemburg opgerichte commanditaire vennootschap op aandelen volgens Luxemburgs recht, is aangesteld als Beheermaatschappij van de BEVEK krachtens een contract dat is gesloten tussen de BEVEK en Candriam Luxembourg.

Candriam Luxembourg, een commanditaire vennootschap op aandelen, heeft de officiële vergunning van Beheermaatschappij gekregen krachtens hoofdstuk 15 van de Wet en is gemachtigd om activiteiten uit te oefenen op het gebied van collectief portefeuillebeheer, beheer van beleggingsportefeuilles en beleggingsadvies. De statuten werden voor het laatst gewijzigd op 19 mei 2016 en de overeenkomstigwijzigingen werden gepubliceerd in de “Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations)”. Een versie van de gecoördineerde statuten werd neergelegd bij het Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Candriam Luxembourg is een dochtermaatschappij van Candriam Group (voorheen New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), een entiteit van de Groep New York Life Insurance Company.

Ze is verantwoordelijk voor de activiteiten van portefeuillebeheer, van administratie (Administratief Agent, Transferagent en Registerhouder) en van verkoop (distributie).

De uitvoering van de functie Portefeuillebeheer is, voor alle compartimenten, gedelegeerd aan Candriam Belgium, Kunstlaan 58, B - 1000 Brussel.

De Beheermaatschappij ontvangt als vergoeding voor haar portefeuillebeheeractiviteit beheerprovisies uitgedrukt als jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van elk compartiment van de BEVEK, volgens onderstaande details.

Deze provisiën worden maandelijks uitbetaald.

De Beheermaatschappij heeft recht op provisiën pro rata temporis bij diensten die verleend zijn voor een onvolledig maand.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux états financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Management fees (continued)

Note 4 - Commissions de gestion (suite)

The applicable rates as at June 30, 2018 are:

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Fund currency / Devise du fonds	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0093583077	C	C	0.50%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0093583234	C	D	0.50%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0206982331	I	C	0.10%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0936337848	R	C	0.10%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU1389878098	R2	C	0.13%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU1389877876	R2	D	0.13%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0323048693	V	C	0.05%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0323048776	V	D	0.05%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0391999124	Z	C	0.00%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU1389877520	Z	D	0.00%
Candriam Money Market USD	USD	LU0049341216	C	C	0.30%
Candriam Money Market USD	USD	LU0094032728	C	D	0.30%
Candriam Money Market USD	USD	LU0206982414	I	C	0.15%
Candriam Money Market USD	USD	LU0355214700	I	D	0.15%
Candriam Money Market USD	USD	LU1389878684	R2	C	0.13%
Candriam Money Market USD	USD	LU1389878411	R2	D	0.13%
Candriam Money Market USD	USD	LU0323048347	V	C	0.06%
Candriam Money Market USD	USD	LU0323048420	V	D	0.06%
Candriam Money Market USD	USD	LU0391999553	Z	C	0.00%
Candriam Money Market USD	USD	LU1389878254	Z	D	0.00%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354091653	C	C	0.05%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354091737	C	D	0.05%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354091901	I	C	0.04%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354127358	I	D	0.04%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0936338655	R	C	0.04%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU1389879575	R2	C	0.02%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU1389879229	R2	D	0.02%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0875858168	S	C	0.03%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354092115	V	C	0.03%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354092206	V	D	0.03%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0391999470	Z	C	0.00%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU1389879062	Z	D	0.00%

The table hereafter reflects the maximum Management fee's annual rates applied as at June 30, 2018 to UCITS invested into by Candriam Money Market.

Le tableau ci-après résume les taux annuels de commission de gestion maximums appliqués au 30 juin 2018 aux OPC investis par Candriam Money Market.

	%
BNP Paribas Insticash EUR I Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV V Cap	0.15
Candriam Money Market - Euro I Cap	0.20

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

Zum 30. Juni 2018 gelten folgende Sätze:

De geldende tarieven op 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des fonds / Valuta van het fonds	ISIN	Anteilkategorie / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0093583077	C	C	0.50%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0093583234	C	D	0.50%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0206982331	I	C	0.10%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0936337848	R	C	0.10%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU1389878098	R2	C	0.13%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU1389877876	R2	D	0.13%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0323048693	V	C	0.05%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0323048776	V	D	0.05%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU0391999124	Z	C	0.00%
Candriam Money Market Euro	EUR	LU1389877520	Z	D	0.00%
Candriam Money Market USD	USD	LU0049341216	C	C	0.30%
Candriam Money Market USD	USD	LU0094032728	C	D	0.30%
Candriam Money Market USD	USD	LU0206982414	I	C	0.15%
Candriam Money Market USD	USD	LU0355214700	I	D	0.15%
Candriam Money Market USD	USD	LU1389878684	R2	C	0.13%
Candriam Money Market USD	USD	LU1389878411	R2	D	0.13%
Candriam Money Market USD	USD	LU0323048347	V	C	0.06%
Candriam Money Market USD	USD	LU0323048420	V	D	0.06%
Candriam Money Market USD	USD	LU0391999553	Z	C	0.00%
Candriam Money Market USD	USD	LU1389878254	Z	D	0.00%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354091653	C	C	0.00%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354091737	C	D	0.05%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354091901	I	C	0.05%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354127358	I	D	0.04%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0936338655	R	C	0.04%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU1389879575	R2	C	0.04%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU1389879229	R2	D	0.02%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0875858168	S	C	0.02%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354092115	V	C	0.03%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0354092206	V	D	0.03%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU0391999470	Z	C	0.03%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	LU1389879062	Z	D	0.00%

Aus der nachstehenden Tabelle sind die maximalen Verwaltungsgebühren zum 30. Juni 2018 zu entnehmen, die jährlich in Bezug auf die Zielfonds zu entrichten sind, in die Candriam Money Market investiert.

Die lijst hierna vat de jaarlijkse tarieven van de maximale beheerprovisie samen, die op 30 juni 2018 van toepassing zijn voor de ICB's waarin door Candriam Money Market is geïnvesteerd.

	%
BNP Paribas Insticash EUR I Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV V Cap	0.15
Candriam Money Market - Euro I Cap	0.20

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 5 - 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 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 Register 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 delegates 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 états financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 5 - 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 Domiciliaire, 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 délégués 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.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Kosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken die nachstehend aufgeführten, jedoch nicht darauf beschränkten Aufwendungen:

a) die unmittelbar von der SICAV getätigten getragenen Ausgaben, einschließlich unter anderem die Gebühren und Aufwendungen der Depotbank, die Gebühren und Kosten für die zugelassenen Abschlussprüfer („réviseurs d'entreprises“), 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 Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird und die wie folgt 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 Kommunikationsgebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und die Verbreitung des Prospekts, für die wesentlichen Anlegerinformationen, die Finanzberichte und sonstigen Dokumente des Fonds, die dessen Anteilinhabern zur Verfügung gestellt werden, die Anwaltskosten und -gebühren, die Aufwendungen und Kosten 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 Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft 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 realen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen, als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Verwaltungsgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die realen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten, als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die Verwaltungsgesellschaft den Unterschiedsbetrag einbehalten wird.

Die Verwaltungsgesellschaft 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 2018 (*vervolg*)

Toelichting 5 - 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 Beheermaatschappij, de aan de beheerders uitgekeerde honoraria evenals de redelijke kosten en uitgaven van of voor de bestuurders;

b) een „dienstencommissie“ betaald aan de Beheermaatschappij, 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 gedeponerd merk door de BEVEK, de kosten en provisies voor de Beheermaatschappij 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 aandelen categorie.

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 aandelen categorie, zal de Beheermaatschappij 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 aandelen categorie, zal de beheersmaatschappij het verschil behouden.

De Beheermaatschappij 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.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux états financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 5 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 5 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

The applicable rates as at June 30, 2018 are:

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Fund currency / Devise du fonds	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Money Market Euro	EUR	C	C	LU0093583077	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	C	D	LU0093583234	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	I	C	LU0206982331	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	R	C	LU0936337848	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	R2	C	LU1389878098	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	R2	D	LU1389877876	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	V	C	LU0323048693	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	V	D	LU0323048776	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	Z	C	LU0391999124	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	Z	D	LU1389877520	Max 0.17%
Candriam Money Market USD	USD	C	C	LU0049341216	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	C	D	LU0094032728	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	I	C	LU0206982414	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	I	D	LU0355214700	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	R2	C	LU1389878684	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	R2	D	LU1389878411	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	V	C	LU0323048347	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	V	D	LU0323048420	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	Z	C	LU0391999553	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	Z	D	LU1389878254	Max 0.16%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	C	C	LU0354091653	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	C	D	LU0354091737	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	I	C	LU0354091901	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	I	D	LU0354127358	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	R	C	LU0936338655	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	R2	C	LU1389879575	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	R2	D	LU1389879229	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	S	C	LU0875858168	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	V	C	LU0354092115	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	V	D	LU0354092206	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	Z	C	LU0391999470	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	Z	D	LU1389879062	Max 0.17%

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 5 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Zum 30. Juni 2018 gelten folgende Sätze:

De geldende tarieven op 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartmenten	Währung des Fonds / Valuta van het fonds	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Money Market Euro	EUR	C	C	LU0093583077	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	C	D	LU0093583234	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	I	C	LU0206982331	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	R	C	LU0936337848	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	R2	C	LU1389878098	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	R2	D	LU1389877876	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro	EUR	V	C	LU0323048693	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	V	D	LU0323048776	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	Z	C	LU0391999124	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro	EUR	Z	D	LU1389877520	Max 0.17%
Candriam Money Market USD	USD	C	C	LU0049341216	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	C	D	LU0094032728	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	I	C	LU0206982414	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	I	D	LU0355214700	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	R2	C	LU1389878684	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	R2	D	LU1389878411	Max 0.25%
Candriam Money Market USD	USD	V	C	LU0323048347	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	V	D	LU0323048420	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	Z	C	LU0391999553	Max 0.16%
Candriam Money Market USD	USD	Z	D	LU1389878254	Max 0.16%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	C	C	LU0354091653	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	C	D	LU0354091737	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	I	C	LU0354091901	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	I	D	LU0354127358	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	R	C	LU0936338655	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	R2	C	LU1389879575	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	R2	D	LU1389879229	Max 0.30%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	S	C	LU0875858168	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	V	C	LU0354092115	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	V	D	LU0354092206	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	Z	C	LU0391999470	Max 0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	Z	D	LU1389879062	Max 0.17%

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 6 - Subscription tax

The SICAV is subject to the tax laws of Luxembourg. By virtue of the legislation and regulations currently in force, the SICAV is subject in Luxembourg to an annual subscription tax representing 0.01% of the net assets of the SICAV, equal to the sum of the net assets of the sub-funds weighted by the respective EUR exchange rate for the currencies in each sub-fund. This tax is payable quarterly and calculated on the net assets of the SICAV at the end of each quarter.

No tax is due on the assets held by the SICAV in other UCITS already subject to that subscription tax in Luxembourg.

Certain items of income of the SICAV's portfolios may be subject to taxes at a variable rate withheld at source in the countries in which it originates.

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.

I, V, Z and S classes of the sub-fund Candriam Money Market Euro AAA are exempt from subscription tax.

Note 7 - Dividends

From January 1, 2018 to June 30, 2018, the Candriam Money Market USD sub-fund distributed the following dividends:

Candriam Money Market USD C Distribution
Candriam Money Market USD I Distribution

The dividends fully come from net income from investments of these sub-funds.

Notes aux états financiers au 30 juin 2018 (*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 % payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à la fin de chaque trimestre. Ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement à Luxembourg.

Certains revenus des portefeuilles de la SICAV peuvent être assujettis à des impôts d'un taux variable retenus à la source dans les pays d'où ils proviennent.

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 1^{er} janvier 2014.

Les classes I, V, Z et S du compartiment Candriam Money Market Euro AAA sont exonérées de taxe d'abonnement.

Note 7 - Dividendes

Pour la période du 1^{er} janvier 2018 au 30 juin 2018, le compartiment Candriam Money Market USD a distribué les dividendes suivants :

Ex-Date / Ex-Date	Dividend per share / Dividende par action
24/04/2018	USD 3.60
24/04/2018	USD 5.30

Les dividendes proviennent intégralement du revenu net des investissements de ces compartiments.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 6 - Abonnementsteuer

Die SICAV unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Aufgrund der zur Zeit geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer Abonnementsteuer, die 0.01% des Nettovermögenswerts der SICAV repräsentiert, die sich wiederum aus der Summe der einzelnen Nettovermögen der verschiedenen Teilfonds, die anhand des jeweiligen Umrechnungskurses der Rechnungswährungen der verschiedenen Teilfonds in EUR gewichtet werden, zusammensetzt. Die Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird auf den Nettoinventarwert der SICAV zum Ende eines jeden Quartals berechnet.

Dieser Prozentsatz ist aufgehoben worden für die Vermögenswerte, die die SICAV in anderen OGAW's (Gesellschaften für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) hält, die bereits einer Abonnementssteuer in Luxemburg unterliegen.

Bestimmte Erträge, die SICAV erzielt, unterliegen im Land ihrer Herkunft möglicherweise einer Quellensteuer zu einem variablen Satz.

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%.

Die Aktienklassen I, V, Z und S des Teilfonds Candriam Money Market Euro AAA sind von der Abonnementsteuer befreit.

Erläuterung 7 - Ausschüttungen

Für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018, der Teilfonds Candriam Money Market USD schüttete die nachstehend angegebenen Dividendenbeträge aus:

Candriam Money Market USD C Distribution
Candriam Money Market USD I Distribution

Die Ausschüttungen stammen vollständig von den ordentlichen Ertragsüberschüssen dieser Teilfonds.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 6 - Abonnementstaks

De Luxemburgse belastingwetten zijn van toepassing op de BEVEK. Op grond van de momenteel van kracht zijnde wetten en regelingen is de BEVEK een abonnementsbelasting verschuldigd met een waarde van 0.01% van de intrinsieke waarde van de BEVEK, die gelijk is aan de som van de nettowaarde van de verschillende compartimenten, gewogen met de respectieve wisselkoers waartegen de verschillende valuta's van elk van de compartimenten in EUR worden omgezet. Deze belasting wordt per kwartaal betaald, en berekend op basis van de netto – activa van de BEVEK aan het einde van elk kwartaal.

De abonnementsstaks is niet verschuldigd op de tegoeden die de BEVEK belegd heeft in delen van andere ICBE's die reeds onderworpen zijn aan de abonnementsstaks in Luxemburg.

Het is mogelijk dat in het land van herkomst bronbelasting wordt geheven over bepaalde inkomsten van de portefeuille van de BEVEK. De hoogte hiervan kan per land verschillen.

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.

Klassen I, V, Z en S van het compartiment Candriam Money Market Euro AAA zijn vrijgesteld van abonnementsstaks.

Toelichting 7 - Dividenden

Voor de periode van 1 januari 2018 tot 30 juni 2018, het compartiment Candriam Money Market USD heeft de volgende dividenden uitgekeerd:

Ex-Datum / Ex-Datum	Ausschüttung pro Aktie / Dividend per Aandeel
24/04/2018	USD 3.60
24/04/2018	USD 5.30

De dividenden zijn volledig afkomstig van de netto-inkomsten van de beleggingen van deze compartimenten.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 8 - Futures

Cash at Brokers is detailed in Note 11 - Cash at bank and broker.

Candriam Money Market USD

As at June 30, 2018, the sub-fund had the following futures outstanding:

Notes aux états financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 8 - Futures

Les liquidités détenues auprès de courtiers sont détaillées dans la Note 11 - Avoirs en banque et broker.

Candriam Money Market USD

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les futures suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
90 DAYS - EURO \$ FUTURE	37	USD	17/12/2018	9,005,800	(12,488)
				USD	(12,488)

* In the currency of the sub-fund. / * Dans la devise du compartiment.

Note 9 - Forward foreign exchange contracts

Candriam Money Market Euro

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contract:

Note 9 - Contrats de change à terme

Candriam Money Market Euro

Au 30 juin 2018, 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*
09/07/2018	EUR	10,512,356	USD	13,000,000	(614,571)
16/08/2018	EUR	12,005,062	USD	15,000,000	(798,170)
				EUR	(1,412,741)

Candriam Money Market USD

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contract:

Candriam Money Market USD

Au 30 juin 2018, 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*
11/07/2018	USD	9,476,953	EUR	8,000,000	128,354
16/07/2018	USD	5,851,663	EUR	5,000,000	6,614
19/07/2018	USD	5,853,950	EUR	5,000,000	7,554
20/07/2018	USD	22,712,476	EUR	19,230,000	225,217
25/07/2018	USD	9,337,360	EUR	8,000,000	(21,103)
30/07/2018	USD	9,322,488	EUR	8,000,000	(39,524)
31/07/2018	USD	9,331,232	EUR	8,000,000	(31,540)
				USD	275,572

* In the currency of the sub-fund. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 8 - Futures

Gebühren für beim Makler gehaltene Liquiditäten („cash at brokers“) sind der Erläuterung 11 - Bankguthaben und broker - zu entnehmen.

Candriam Money Market USD

Am 30. Juni 2018 waren folgende Futures offen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 8 - Futures

De cash bij makelaars staat gedetailleerd in Toelichting 11 - Banktegoeden en makelaar.

Candriam Money Market USD

Op 30 juni 2018 hadden de compartimenten volgende futures:

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
90 DAYS - EURO \$ FUTURE	37	USD	17/12/2018	9,005,800	(12,488)
				USD	(12,488)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Erläuterung 9 - Devisentermingeschäfte

Candriam Money Market Euro

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichting 9 - Wisseltermijnverrichtingen

Candriam Money Market Euro

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeits-datum / 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)*
09/07/2018	EUR	10,512,356	USD	13,000,000	(614,571)
16/08/2018	EUR	12,005,062	USD	15,000,000	(798,170)
				EUR	(1,412,741)

Candriam Money Market USD

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Money Market USD

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeits-datum / 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)*
11/07/2018	USD	9,476,953	EUR	8,000,000	128,354
16/07/2018	USD	5,851,663	EUR	5,000,000	6,614
19/07/2018	USD	5,853,950	EUR	5,000,000	7,554
20/07/2018	USD	22,712,476	EUR	19,230,000	225,217
25/07/2018	USD	9,337,360	EUR	8,000,000	(21,103)
30/07/2018	USD	9,322,488	EUR	8,000,000	(39,524)
31/07/2018	USD	9,331,232	EUR	8,000,000	(31,540)
				USD	275,572

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Money Market

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Notes aux états financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 10 - Swaps

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Money Market Euro** had an exposure to the following swap contracts:

Note 10 - Swaps

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Money Market Euro** avait en cours les contrats de swap suivants :

Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Receiving leg / Jambe emprunteuse	Paying leg / Jambe prêteuse	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Interest Rate Swap	17/06/2019	EUR	EONIA OIS	-0.343%	30,000,000	(2,651)
					EUR	(2,651)

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Money Market USD** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Money Market USD** avait en cours les contrats de swap suivants :

Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Receiving leg / Jambe emprunteuse	Paying leg / Jambe prêteuse	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Interest Rate Swap	24/08/2018	USD	Federal Fund Rate	1.2625%	15,000,000	15,769
Interest Rate Swap	24/08/2018	USD	1.342%	Federal Fund Rate	15,000,000	(14,009)
Interest Rate Swap	31/01/2019	USD	Federal Fund Rate	1.812%	15,000,000	24,801
Interest Rate Swap	06/03/2019	USD	Federal Fund Rate	1.964%	10,000,000	10,528
					USD	37,089

* In the currency of the sub-fund. / * Dans la devise du compartiment.

Note 11 - 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 accounts on financial products accounts.

The part relating to the cash at broker accounts and the Collateral cash given on OTC accounts in Cash at bank and broker included in the Statement of net assets as at June 30, 2018 is as follows:

Note 11 - 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 d'opérations de gré à gré sur les comptes de produits financiers.

La part relative aux comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre d'opérations de gré à gré dans les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers inclus dans l'État des actifs nets au 30 juin 2018 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 Money Market	Euro	EUR	32,525	510,000
Candriam Money Market	USD	USD	70,555	-

Candriam Money Market

Erläuterungen zu dem Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 10 - Swaps

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Money Market Euro** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Typ / Type	Fälligkeitsdatum / Vervalddatum	Währung / Valuta	Empfänger-komponente / Ontvangend deel	Zahler-komponente / Betalend deel	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Interest Rate Swap	17/06/2019	EUR	EONIA OIS	-0.343%	30,000,000	(2,651)
EUR						(2,651)

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Money Market USD** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 10 - Swaps

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Money Market Euro** de volgende swapcontracten lopen:

Typ / Type	Fälligkeitsdatum / Vervalddatum	Währung / Valuta	Empfänger-komponente / Ontvangend deel	Zahler-komponente / Betalend deel	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Interest Rate Swap	24/08/2018	USD	Federal Fund Rate	1.2625%	15,000,000	15,769
Interest Rate Swap	24/08/2018	USD	1.342%	Federal Fund Rate	15,000,000	(14,009)
Interest Rate Swap	31/01/2019	USD	Federal Fund Rate	1.812%	15,000,000	24,801
Interest Rate Swap	06/03/2019	USD	Federal Fund Rate	1.964%	10,000,000	10,528
USD						37,089

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Erläuterung 11 - 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-Konten bzw. Konten für Finanzprodukte geleisteten Barsicherheiten zusammen.

Der Anteil, der mit den in den Broker-Konten gehaltenen Liquiditäten und den in OTC-Konten bei den Banken und Brokern eingezahlten Barsicherheiten, die in der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 ausgewiesen sind, zusammenhängt, stellt sich wie folgt dar:

Toelichting 11 - 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 rekeningen op financiële producten.

Het deel dat betrekking heeft op de cash op makelaarsrekeningen en het contante onderpand op onderhandse rekeningen met tegoeden bij banken en makelaars zoals opgenomen in het overzicht van de nettoactiva per 30 juni 2018, 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 Money Market	Euro	EUR	32,525	510,000
Candriam Money Market	USD	USD	70,555	-

Candriam Money Market

Additional information

Implementation of Eurosif Transparency Guidelines

The details of the investment policies and the SRI analysis criteria are provided in the Transparency Codes available on the Candriam website (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).

Informations supplémentaires

Application du Code de Transparence Eurosif

Le détail des politiques d'investissements et des critères d'analyses SRI sont détaillés dans les Codes de Transparence disponibles sur le site de Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).

Zusätzliche Informationen

Einführung der Eurosif-Transparenzleitlinien

Einzelheiten zu den Anlagepolitiken sowie zu den Analysekriterien der sozialverantwortlichen Anlagen (SRI) sind den Kodizes der Transparenz zu entnehmen, die auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>) abgerufen werden können.

Aanvullende inlichtingen

Implementatie van Eurosif Transparantierichtlijnen

De details van het beleggingsbeleid en de MVB-analysecriteria worden vermeld in de Transparentiecodes, die beschikbaar zijn op de website van Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).

Candriam Money Market

Additional information (*continued*)

Additional information for investors in the Federal Republic of Germany

The prospectus and Key Investor Information Documents, the articles of association, the annual reports and the semi-annual reports are available on request, free of charge, from the SICAV's registered office and from the Information and Paying Agent in Germany.

Investors can obtain a list of the purchases and sales of securities made during the reporting period free of charge from the Information and Paying Agent in Germany.

All of the information available from the SICAV's registered office can also be obtained from the Information and Paying Agent in Germany.

Paying and Information Agent in Germany:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Zusätzliche Informationen (*Fortsetzung*)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Jahresberichte sind auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV sowie bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Käufe und Verkäufe des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums werden Anlegern von der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland kostenlos zur Verfügung gestellt.

Alle am Sitz der SICAV verfügbaren Informationen sind auch bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

Deutsche Zahl- und Informationsstelle:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Candriam Money Market

Informations supplémentaires (*suite*)

Informations supplémentaires pour les investisseurs en et depuis la Suisse

Le prospectus de vente détaillé, les informations clés pour l'investisseur, les statuts de la société, les rapports annuels et semestriels de la société – chacun sous forme imprimée – ainsi que la valeur nette d'inventaire par action et les prix d'émission, de rachat et de conversion éventuels sont disponibles sans frais auprès du représentant et du service de paiement pour la Suisse.

La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

Toutes les informations disponibles aux investisseurs au siège de la Société de Gestion peuvent également être obtenues sur simple demande et sans frais auprès du représentant pour la Suisse.

Service de paiement et représentant pour la Suisse :

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich,
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zurich

Zusätzliche Informationen (*Fortsetzung*)

Zusätzliche Informationen für Anleger in und von der Schweiz

Der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Jahresbericht der Gesellschaft – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Aktien und die Ausgabe, Rücknahme und etwaige Umtauschpreise stehen bei der Zahlstelle und dem Vertreter in der Schweiz zur Verfügung und sind dort kostenlos erhältlich.

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierbestandes steht dem Anleger kostenlos zur Verfügung beim Vertreter für die Schweiz.

Sämtliche Informationen, die am Sitz der Verwaltungsgesellschaft dem Aktionäre zur Verfügung stehen, sind auch auf Anfrage, kostenlos beim Vertreter für die Schweiz erhältlich.

Zahlstelle und Vertreter für die Schweiz:

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich,
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zürich

Candriam Money Market

Informations supplémentaires (*suite*)

Informations supplémentaires pour les investisseurs en et depuis la Suisse (*suite*)

Information concernant les investisseurs suisses - Publication du TER (Total Expense Ratio) exprimé en pourcents

Candriam Money Market Euro

Classique Capitalisation	0,55%
Classique Distribution	0,61%
I Capitalisation	0,15%
R Capitalisation	0,18%
R2 Distribution	0,23%
V Capitalisation	0,10%
Z Capitalisation	0,07%

Candriam Money Market USD

Classique Capitalisation	0,40%
Classique Distribution	0,31%
I Capitalisation	0,20%
I Distribution	0,21%
V Capitalisation	0,12%
Z Capitalisation	0,07%

Candriam Money Market Euro AAA

Classique Capitalisation	0,07%
Classique Distribution	0,07%
I Capitalisation	0,07%
I Distribution	0,07%
V Capitalisation	0,08%
V Distribution	0,05%
Z Capitalisation	0,06%

Le Total Expense Ratio (TER) a été calculé conformément aux directives du 16 mai 2008 édictées par la « Swiss Funds & Asset Management Association ».

Zusätzliche Informationen (*Fortsetzung*)

Zusätzliche Informationen für Anleger in und von der Schweiz (*Fortsetzung*)

Information für die Schweizer Anleger - Veröffentlichung des TER (Total Expense Ratio) in Prozent ausgedrückt

Candriam Money Market Euro

Classique Thesaurierung	0,55%
Classique Ausschüttung	0,61%
I Thesaurierung	0,15%
R Thesaurierung	0,18%
R2 Ausschüttung	0,23%
V Thesaurierung	0,10%
Z Thesaurierung	0,07%

Candriam Money Market USD

Classique Thesaurierung	0,40%
Classique Ausschüttung	0,31%
I Thesaurierung	0,20%
I Ausschüttung	0,21%
V Thesaurierung	0,12%
Z Thesaurierung	0,07%

Candriam Money Market Euro AAA

Classique Thesaurierung	0,07%
Classique Ausschüttung	0,07%
I Thesaurierung	0,07%
I Ausschüttung	0,07%
V Thesaurierung	0,08%
V Ausschüttung	0,05%
Z Thesaurierung	0,06%

Die TER wurde gemäß der „SFAMA“ Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER vom 16. Mai 2008 berechnet.