



Informe semestral sin auditar  
**CANDRIAM BONDS**

30 de junio de 2023



# CANDRIAM BONDS

SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral sin auditar correspondiente al periodo  
del 1 de enero de 2023 al 30 de junio de 2023



## Índice

Administración de la SICAV	4
Detalles de la SICAV	5
Estado del activo neto a 30 de junio de 2023	6
Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023	14
Estadísticas	22
Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023	28
CANDRIAM BONDS Capital Securities	28
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	32
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	36
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	39
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	42
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	46
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	52
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	57
CANDRIAM BONDS Euro	61
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	71
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	78
CANDRIAM BONDS Euro Government	88
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	93
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	98
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	104
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	112
CANDRIAM BONDS Global Government	116
CANDRIAM BONDS Global High Yield	122
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	126
CANDRIAM BONDS International	129
CANDRIAM BONDS Total Return	136
Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados	145
Otras notas a los estados financieros	160
Información adicional sin auditar	180



## Administración de la SICAV

### Consejo de Administración

#### Presidente

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director  
Candriam

#### Consejeros

Annemarie ARENS  
Independent Director

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Sustainability  
Candriam

Pascal DEQUENNE  
Global Head of Operations  
Candriam

Vincent HAMELINK (hasta el 19 de abril de 2023)  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam

Aurore PELLE (desde el 20 de abril de 2023)  
Senior Internal Auditor  
Candriam

Koen VAN DE MAELE  
Global Head of Investment Solutions  
Candriam

### Domicilio social

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo

### Depositario y Agente de pagos principal

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

### Sociedad Gestora

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

Las funciones de **Agente Administrativo**, **Agente de Domiciliaciones** y **Agente de Transmisiones** (incluidas las actividades de **Conservador de Registro**) se han delegado en:

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

La ejecución de las actividades de **Gestión de carteras** la realiza directamente Candriam y/o una o varias de sus sucursales:

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

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

Candriam – UK Establishment  
Aldersgate Street 200,  
Londres EC1A 4 HD

### Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburgo

### Servicios financieros

- en el Gran Ducado de Luxemburgo  
Banque Internationale à Luxembourg S.A.  
69, Route d'Esch  
L-1470 Luxemburgo

- en Bélgica  
Belfius Banque S.A.  
11, Place Rogier  
B-1210 Bruselas

### Agente de Pagos en Austria

Erste Bank AG  
Graben 21,  
A-1010 Viena



## Detalles de la SICAV

La Junta General Anual de accionistas de la SICAV se celebrará cada año en el domicilio social de la SICAV o en cualquier otro lugar de Luxemburgo que se especifique en la convocatoria. Se celebrará en el plazo máximo de seis meses desde la fecha de cierre del ejercicio social.

La convocatoria de todas las Juntas Generales se enviará por correo certificado a todos los Accionistas nominativos, con una antelación mínima de ocho días respecto de la Junta, a la dirección que figure en el registro de Accionistas. En la convocatoria se indicará la hora y el lugar de la Junta General, as condiciones de admisión, el orden del día y los requisitos de cuórum y mayorías necesarios conforme a la legislación de Luxemburgo.

Dichas notificaciones también se publicarán en la prensa de los países en los que se comercialice la SICAV, cuando así lo exija la legislación de dichos países.

Los informes para los Accionistas sobre el ejercicio anterior y los resultados están disponibles en el domicilio social de la SICAV. El ejercicio financiero de la SICAV se cierra a 31 de diciembre de cada año.

En el domicilio social de la SICAV está disponible de forma gratuita un listado de las transacciones (compras y ventas) en las carteras de inversiones.

El folleto, los documentos de datos fundamentales para los productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros (PRIIP), los estatutos y las cuentas financieras de la SICAV se mantienen gratuitamente a disposición del público en el domicilio social de la SICAV.



Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	54,272,225	250,662,933	85,428,012
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	1,813,833	11,628,749	17,202,052
Importe por cobrar de inversiones vendidas		583,983	0	2,336,718
Importe por cobrar de suscripciones		259,444	154,583	0
Importe por cobrar de CFD		0	0	23,218
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	11,960,620
Intereses y dividendos por cobrar, netos		770,968	433,784	795,018
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	107,333	730,535	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	105,798
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	106,957
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	13,336	0	0
Otro activo		0	0	12
<b>Total activo</b>		<b>57,821,122</b>	<b>263,610,584</b>	<b>117,958,405</b>
<b>Pasivo</b>				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		979,251	2,262,298	7,747,513
Acreedores por reembolsos		115,665	656,626	325,186
Importe por pagar de CFD		0	0	15,959
Importe por pagar de swaps		890	0	17,861
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	28,348
Minusvalía latente neta de futuros	2e	25,289	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	968,875
Comisiones de gestión por pagar	3	2,561	29,816	2,916
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	6,254	24,932	11,101
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	24,070	0	406,014
Impuesto de suscripción por pagar	6	1,417	20,509	2,717
Otro pasivo		0	0	8,665
<b>Total pasivo</b>		<b>1,155,397</b>	<b>2,994,181</b>	<b>9,535,155</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>56,665,725</b>	<b>260,616,403</b>	<b>108,423,250</b>



Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	615,227,938	243,348,910	303,718,405
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	364,000	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	28,667,145	8,265,513	7,112,399
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	2,324,999	0
Importe por cobrar de suscripciones		1,746,041	2,422,448	5,273
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		6,373,787	5,958,197	7,709,695
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	360,310
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	27,846	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	1,504,747	1,098,370	0
Otro activo		0	0	0
<b>Total activo</b>		<b>653,911,504</b>	<b>263,418,437</b>	<b>318,906,082</b>
<b>Pasivo</b>				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	108,500	0	0
Descubierto bancario		0	0	2,095,402
Importe por pagar por inversiones adquiridas		2,971,586	0	2,825,072
Acreedores por reembolsos		748,511	376,959	291,254
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	84,809	1,816,023	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	741,172	1,371,455
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	321,562	115,623	193,177
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	84,553	34,258	45,150
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	14,590	73,476	3,246
Impuesto de suscripción por pagar	6	38,160	69,428	71,667
Otro pasivo		0	2,324,322	0
<b>Total pasivo</b>		<b>4,372,271</b>	<b>5,551,261</b>	<b>6,896,423</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>649,539,233</b>	<b>257,867,176</b>	<b>312,009,659</b>



Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	67,843,015	28,018,334	402,690,726
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	628,469	1,206,265	3,204,121
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		324,629	0	1,894,377
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		1,065,076	600,611	2,752,650
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	49,082	3,849	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		0	0	0
<b>Total activo</b>		<b>69,910,271</b>	<b>29,829,059</b>	<b>410,541,874</b>
<b>Pasivo</b>				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	77,482	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	541,201	0
Acreedores por reembolsos		66,101	0	1,569,059
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	2,391	86,406	113,693
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	131,488
Comisiones de gestión por pagar	3	1,314	94	22,857
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	7,206	2,728	36,821
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	26,573	0	18,780
Impuesto de suscripción por pagar	6	1,888	740	26,543
Otro pasivo		0	0	0
<b>Total pasivo</b>		<b>105,473</b>	<b>708,651</b>	<b>1,919,241</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>69,804,798</b>	<b>29,120,408</b>	<b>408,622,633</b>





## Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	792,289,341	553,869,906	829,817,689
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	51,901,647	3,822,746	7,258,092
Importe por cobrar de inversiones vendidas		26,459,172	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		708,258	681,143	4,328,096
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		7,876,672	3,885,172	5,255,296
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	233,535	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	751,478	0	0
Otro activo		0	0	0
<b>Total activo</b>		<b>880,220,103</b>	<b>562,258,967</b>	<b>846,659,173</b>
<b>Pasivo</b>				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		20,836,096	0	6,240,580
Acreedores por reembolsos		1,806,452	1,418,433	134,839
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	52,446	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	739,111	441,070	550,711
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	486,412	0
Comisiones de gestión por pagar	3	43,722	15,784	100,378
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	73,764	49,654	73,809
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	1,760	498
Impuesto de suscripción por pagar	6	22,312	17,447	37,940
Otro pasivo		0	0	0
<b>Total pasivo</b>		<b>23,521,457</b>	<b>2,483,006</b>	<b>7,138,755</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>856,698,646</b>	<b>559,775,961</b>	<b>839,520,418</b>



## Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	2,221,418,634	88,352,972	1,048,178,861
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	68,560,556	729,592	5,405,452
Importe por cobrar de inversiones vendidas		26,352,238	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		15,221,050	190,446	3,278,686
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		29,262,163	941,219	7,410,437
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	36,484
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	60,736	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	0	161,215
Otro activo		0	0	0
<b>Total activo</b>		<b>2,360,814,641</b>	<b>90,274,965</b>	<b>1,064,471,135</b>
<b>Pasivo</b>				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		16,897,897	497,775	1,695,002
Acreedores por reembolsos		5,976,001	325,650	2,699,244
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	540,098	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	1,449,785
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	1,345,644	23,782	0
Comisiones de gestión por pagar	3	878,807	6,060	141,563
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	229,265	8,108	89,206
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	336,432	5,035	967
Impuesto de suscripción por pagar	6	152,472	4,426	46,815
Otro pasivo		0	0	0
<b>Total pasivo</b>		<b>26,356,616</b>	<b>870,836</b>	<b>6,122,582</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>2,334,458,025</b>	<b>89,404,129</b>	<b>1,058,348,553</b>



## Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	1,260,145,331	304,265,797	512,113,960
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	18,479,003	5,574,756	14,855,451
Importe por cobrar de inversiones vendidas		6,565,680	7,240,681	10,221,607
Importe por cobrar de suscripciones		2,108,110	455,781	1,159,340
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		6,911,643	1,674,091	8,779,565
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	308,343	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		0	0	100
<b>Total activo</b>		<b>1,294,209,767</b>	<b>319,519,449</b>	<b>547,130,023</b>
<b>Pasivo</b>				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		15,328,605	0	15,814,693
Acreedores por reembolsos		1,346,934	358,033	1,581,789
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	1,470,700	0	1,118,617
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	378,004	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	53,132	77,985	333,042
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	81,198	27,967	72,091
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	836,896
Impuesto de suscripción por pagar	6	45,302	10,405	43,173
Otro pasivo		0	27,213	0
<b>Total pasivo</b>		<b>18,325,871</b>	<b>879,607</b>	<b>19,800,301</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>1,275,883,896</b>	<b>318,639,842</b>	<b>527,329,722</b>



## Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	73,442,524	89,804,418	590,021,884
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	824,571	3,449,544	87,746,473
Importe por cobrar de inversiones vendidas		313,669	0	1,017,813
Importe por cobrar de suscripciones		472,625	827	244,155
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		327,692	651,865	5,564,200
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	141,156	1,149,578	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	6,192	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	0	2,607,679
Otro activo		0	0	0
<b>Total activo</b>		<b>75,528,429</b>	<b>95,056,232</b>	<b>687,202,204</b>
<b>Pasivo</b>				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	26,367	3
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	165,757	417,049
Acreedores por reembolsos		553,439	48,719	712,288
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	12,133
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	95,378	3,611,142
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	199,133	47,825	0
Comisiones de gestión por pagar	3	14,598	26,065	212,046
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	9,493	12,459	66,752
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	0
Impuesto de suscripción por pagar	6	9,538	14,990	42,716
Otro pasivo		0	112	0
<b>Total pasivo</b>		<b>786,201</b>	<b>437,672</b>	<b>5,074,129</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>74,742,228</b>	<b>94,618,560</b>	<b>682,128,075</b>



Estado del activo neto a 30 de junio de 2023

		Combinado
		EUR
<b>Activo</b>		
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	10,361,305,318
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	364,000
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	346,900,727
Importe por cobrar de inversiones vendidas		83,222,632
Importe por cobrar de suscripciones		35,425,739
Importe por cobrar de CFD		23,218
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	11,960,620
Intereses y dividendos por cobrar, netos		103,720,832
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	3,085,737
Plusvalía latente neta de futuros	2e	172,726
Plusvalía latente neta de CFD	2h	134,803
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	6,045,210
Otro activo		112
<b>Total activo</b>		<b>10,952,361,674</b>
<b>Pasivo</b>		
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	108,500
Descubierto bancario		2,018,014
Importe por pagar por inversiones adquiridas		94,939,595
Acreedores por reembolsos		21,049,933
Importe por pagar de CFD		15,959
Importe por pagar de swaps		18,751
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	4,971,700
Minusvalía latente neta de futuros	2e	9,421,987
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	3,203,159
Comisiones de gestión por pagar	3	2,567,228
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	1,039,317
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	1,739,721
Impuesto de suscripción por pagar	6	668,617
Otro pasivo		2,166,441
<b>Total pasivo</b>		<b>143,928,922</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>10,808,432,752</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>49,684,662</b>	<b>263,316,935</b>	<b>109,316,802</b>
<b>Ingresos</b>				
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		1,314,717	546,385	1,401,558
Intereses recibidos de CFD		0	0	453,075
Intereses recibidos de swaps		10,869	0	351,497
Intereses del préstamo de valores	7	2,346	198,556	0
Intereses bancarios		16,654	141,555	180,921
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	153,111
Otros ingresos		168	871	2,364
<b>Total ingresos</b>		<b>1,344,754</b>	<b>887,367</b>	<b>2,542,526</b>
<b>Gastos</b>				
Dividendos pagados netos		0	0	0
Comisiones de gestión	3	15,413	178,075	18,488
Comisiones de rentabilidad	5	24,070	0	411,103
Gastos operativos y administrativos	4	35,442	143,485	64,552
Comisiones del depositario	4	1,214	5,665	2,395
Impuesto de suscripción	6	2,801	36,543	5,451
Gastos de operaciones	2m	1,676	87	6,699
Intereses pagados de CFD		0	0	2,937
Intereses pagados de swaps		9,515	0	1,172,596
Intereses bancarios		446	31,740	13,573
Dividendos pagados de CFD		0	0	660,415
Otros gastos		87	605	562
<b>Total gastos</b>		<b>90,664</b>	<b>396,200</b>	<b>2,358,771</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>1,254,090</b>	<b>491,167</b>	<b>183,755</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(2,838,713)	(1,199,214)	2,584,196
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	231,933	9,618,059	90,740
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	(226,327)	71,141	376,384
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	9	0	681,423
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	72,736	0	(314,409)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		58,843	(600,135)	44,045
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>(1,447,429)</b>	<b>8,381,018</b>	<b>3,646,134</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	2,209,127	6,450,081	1,057,009
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(188,279)	(7,179,306)	(104,718)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	39,134	0	(545,405)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	(534,884)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	(16,566)	0	82,975
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>595,987</b>	<b>7,651,793</b>	<b>3,601,111</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		9,382,066	25,177,214	3,917,543
Reembolsos de acciones		(2,996,990)	(35,529,539)	(8,412,206)
Dividendos pagados	9	0	0	0
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>56,665,725</b>	<b>260,616,403</b>	<b>108,423,250</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>730,395,123</b>	<b>218,093,550</b>	<b>338,327,567</b>
<b>Ingresos</b>				
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		10,870,744	8,675,912	10,638,943
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		4,235,038	542,491	0
Intereses del préstamo de valores	7	0	0	0
Intereses bancarios		408,772	146,177	168,649
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		1,595	3,335	63,047
<b>Total ingresos</b>		<b>15,516,149</b>	<b>9,367,915</b>	<b>10,870,639</b>
<b>Gastos</b>				
Dividendos pagados netos		0	4,756	0
Comisiones de gestión	3	2,030,587	671,836	1,238,783
Comisiones de rentabilidad	5	14,595	75,565	9,092
Gastos operativos y administrativos	4	520,774	191,115	276,448
Comisiones del depositario	4	15,112	5,216	7,233
Impuesto de suscripción	6	77,872	90,581	104,332
Gastos de operaciones	2m	6,174	6,587	8,607
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		2,052,290	637,835	0
Intereses bancarios		17,953	12,792	6,876
Dividendos pagados de CFD		3,633	0	0
Otros gastos		0	237	0
<b>Total gastos</b>		<b>4,738,990</b>	<b>1,696,520</b>	<b>1,651,371</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>10,777,159</b>	<b>7,671,395</b>	<b>9,219,268</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(21,486,036)	(1,806,045)	(13,931,229)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	1,239,323	(669,821)	(1,971,925)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	22,399	(1,905,182)	(675,912)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	(7,919,384)	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		225,109	(892,812)	1,841,177
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>(17,141,430)</b>	<b>2,397,535</b>	<b>(5,518,621)</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	34,876,343	21,208,434	19,198,101
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	255,500	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(916,522)	(2,334,622)	505,916
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	(741,172)	(1,769,622)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	27,846	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	(712,934)	1,098,370	0
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>16,388,803</b>	<b>21,628,545</b>	<b>12,415,774</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		78,232,323	44,160,691	22,098,528
Reembolsos de acciones		(174,982,756)	(23,978,722)	(58,439,788)
Dividendos pagados	9	(494,260)	(2,036,888)	(2,392,422)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>649,539,233</b>	<b>257,867,176</b>	<b>312,009,659</b>



## Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>66,681,154</b>	<b>28,713,526</b>	<b>390,432,526</b>
<b>Ingresos</b>				
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		1,755,729	845,093	3,422,842
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		0	0	37,976
Intereses del préstamo de valores	7	0	0	43,379
Intereses bancarios		55,638	21,805	27,552
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		49	6	87
<b>Total ingresos</b>		<b>1,811,416</b>	<b>866,904</b>	<b>3,531,836</b>
<b>Gastos</b>				
Dividendos pagados netos		0	0	103
Comisiones de gestión	3	8,374	555	137,951
Comisiones de rentabilidad	5	54	0	20,442
Gastos operativos y administrativos	4	41,214	15,692	211,019
Comisiones del depositario	4	1,505	633	8,918
Impuesto de suscripción	6	3,780	1,484	40,526
Gastos de operaciones	2m	851	234	4,740
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		0	0	204,146
Intereses bancarios		84	0	186
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	78
<b>Total gastos</b>		<b>55,862</b>	<b>18,598</b>	<b>628,109</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>1,755,554</b>	<b>848,306</b>	<b>2,903,727</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(3,317,337)	(1,784,987)	(6,215,271)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(167,272)	(95,334)	29,561
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	(205,141)	(65)	765,281
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	0	0	70,660
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		180,261	94,223	12,623
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>(1,753,935)</b>	<b>(937,857)</b>	<b>(2,433,419)</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	2,343,893	1,631,750	13,116,869
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	42,405	17,983	(18,215)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(124,302)	(86,406)	(1,066,372)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	(102,004)
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>508,061</b>	<b>625,470</b>	<b>9,496,859</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		4,794,779	1,028,793	43,645,724
Reembolsos de acciones		(2,143,958)	(1,247,381)	(34,548,913)
Dividendos pagados	9	(35,238)	0	(403,563)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>69,804,798</b>	<b>29,120,408</b>	<b>408,622,633</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.





Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>681,570,057</b>	<b>536,292,702</b>	<b>856,998,809</b>
<b>Ingresos</b>				
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		10,736,128	4,451,179	6,668,160
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		367,927	8,861	0
Intereses del préstamo de valores	7	45,117	48,889	105,746
Intereses bancarios		396,985	51,663	92,354
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		1,600	449	458
<b>Total ingresos</b>		<b>11,547,757</b>	<b>4,561,041</b>	<b>6,866,718</b>
<b>Gastos</b>				
Dividendos pagados netos		0	0	0
Comisiones de gestión	3	214,921	98,435	616,679
Comisiones de rentabilidad	5	269	1,909	18,377
Gastos operativos y administrativos	4	384,097	283,927	421,444
Comisiones del depositario	4	17,030	12,232	18,074
Impuesto de suscripción	6	41,687	33,691	66,309
Gastos de operaciones	2m	40,267	7,533	10,092
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		1,252,249	351,017	0
Intereses bancarios		12,673	44	1
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		337	13	0
<b>Total gastos</b>		<b>1,963,530</b>	<b>788,801</b>	<b>1,150,976</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>9,584,227</b>	<b>3,772,240</b>	<b>5,715,742</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(21,898,052)	(7,384,032)	(34,652,752)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	997,835	(73,977)	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	(1,412,738)	1,350,806	1,962,024
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	(165,193)	197,145	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(397,472)	265,310	(943)
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>(13,291,393)</b>	<b>(1,872,508)</b>	<b>(26,975,929)</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	25,668,665	14,644,018	50,081,926
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(738,754)	(52,446)	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	991,067	(1,720,775)	(3,315,942)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	444,846	(361,531)	0
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>13,074,431</b>	<b>10,636,758</b>	<b>19,790,055</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		222,983,673	58,445,004	217,070,112
Reembolsos de acciones		(60,678,428)	(45,598,503)	(254,127,844)
Dividendos pagados	9	(251,087)	0	(210,714)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>856,698,646</b>	<b>559,775,961</b>	<b>839,520,418</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>2,094,265,362</b>	<b>81,094,241</b>	<b>1,084,557,927</b>
<b>Ingresos</b>				
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		39,578,308	955,456	9,644,712
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		233,891	703	58,139
Intereses del préstamo de valores	7	0	9,326	52,547
Intereses bancarios		960,120	6,466	80,456
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		11,473	151	1,510
<b>Total ingresos</b>		<b>40,783,792</b>	<b>972,102</b>	<b>9,837,364</b>
<b>Gastos</b>				
Dividendos pagados netos		0	0	0
Comisiones de gestión	3	5,237,241	34,071	870,421
Comisiones de rentabilidad	5	338,075	5,062	2,674
Gastos operativos y administrativos	4	1,312,834	45,872	526,723
Comisiones del depositario	4	50,112	1,925	23,873
Impuesto de suscripción	6	239,729	7,774	88,406
Gastos de operaciones	2m	11,119	967	26,861
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		160,612	31,723	0
Intereses bancarios		21,477	0	2,389
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	0
<b>Total gastos</b>		<b>7,371,199</b>	<b>127,394</b>	<b>1,541,347</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>33,412,593</b>	<b>844,708</b>	<b>8,296,017</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(39,683,061)	(2,242,805)	(15,170,548)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	192,870	4,317	4,197
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	649,888	(300,447)	1,304,161
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	6,557,903	13,095	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(88,072)	(1,909)	252,949
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>1,042,121</b>	<b>(1,683,041)</b>	<b>(5,313,224)</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	106,427,977	4,671,887	16,370,939
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(596,887)	(3,044)	(2,548)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(1,935,663)	520,906	(3,881,430)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	(4,146,086)	(13,878)	5,209
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>100,791,462</b>	<b>3,492,830</b>	<b>7,178,946</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		452,211,772	11,366,977	376,922,011
Reembolsos de acciones		(304,547,211)	(6,531,299)	(410,310,331)
Dividendos pagados	9	(8,263,360)	(18,620)	0
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>2,334,458,025</b>	<b>89,404,129</b>	<b>1,058,348,553</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>1,306,751,913</b>	<b>247,759,736</b>	<b>464,253,283</b>
<b>Ingresos</b>				
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		17,423,431	3,080,189	12,605,239
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		0	(1,506)	0
Intereses del préstamo de valores	7	45,936	9,800	0
Intereses bancarios		174,773	73,068	325,762
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		16,611	24	1,988
<b>Total ingresos</b>		<b>17,660,751</b>	<b>3,161,575</b>	<b>12,932,989</b>
<b>Gastos</b>				
Dividendos pagados netos		0	1	0
Comisiones de gestión	3	305,180	448,995	1,882,976
Comisiones de rentabilidad	5	0	0	584,678
Gastos operativos y administrativos	4	472,702	154,491	401,764
Comisiones del depositario	4	28,125	6,743	11,082
Impuesto de suscripción	6	85,559	19,468	82,173
Gastos de operaciones	2m	7,390	11,019	142
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		0	0	0
Intereses bancarios		6,610	11,293	43,619
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	0
<b>Total gastos</b>		<b>905,566</b>	<b>652,010</b>	<b>3,006,434</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>16,755,185</b>	<b>2,509,565</b>	<b>9,926,555</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	794,188	(6,672,772)	7,592,611
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	91,318	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	1,168,823	4,668,169	9,029,651
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	904,177	(299,797)	139,431
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	0	378,268	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		3,750,071	(3,552,875)	(5,989,208)
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>23,372,444</b>	<b>(2,878,124)</b>	<b>20,699,040</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(2,302,086)	2,032,619	10,370,447
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(3,056,891)	(679,356)	(11,007,647)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(263,243)	(1,448,825)	(164,500)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	(156,980)	0
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>17,750,224</b>	<b>(3,130,666)</b>	<b>19,897,340</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		316,843,061	113,896,391	163,776,352
Reembolsos de acciones		(365,461,302)	(39,868,956)	(118,139,669)
Dividendos pagados	9	0	(16,663)	(2,457,584)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>1,275,883,896</b>	<b>318,639,842</b>	<b>527,329,722</b>



## Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>166,576,692</b>	<b>91,850,238</b>	<b>670,169,537</b>
<b>Ingresos</b>				
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		439,394	972,098	7,779,802
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		158,661	1,253	5,645,268
Intereses del préstamo de valores	7	2,225	4,378	88,180
Intereses bancarios		48,432	46,494	824,833
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		0	14	2,680
<b>Total ingresos</b>		<b>648,712</b>	<b>1,024,237</b>	<b>14,340,763</b>
<b>Gastos</b>				
Dividendos pagados netos		0	1	0
Comisiones de gestión	3	117,407	160,179	1,295,172
Comisiones de rentabilidad	5	0	0	0
Gastos operativos y administrativos	4	74,032	72,842	391,515
Comisiones del depositario	4	2,229	2,050	15,256
Impuesto de suscripción	6	15,911	21,260	67,120
Gastos de operaciones	2m	1,346	4,024	80,976
Intereses pagados de CFD		0	0	27,941
Intereses pagados de swaps		178,465	30,835	6,226,322
Intereses bancarios		15,553	2,436	54,756
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	82	0
<b>Total gastos</b>		<b>404,943</b>	<b>293,709</b>	<b>8,159,058</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>243,769</b>	<b>730,528</b>	<b>6,181,705</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(82,175)	(1,337,432)	(16,407,868)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	1,348,926
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	4,200,357	1,414,790	9,385,569
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	116,485	122,328	5,557,031
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	0	3,870	2,960,573
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(2,623,219)	(163,847)	(2,475,236)
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>1,855,217</b>	<b>770,237</b>	<b>6,550,700</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	2,323,220	580,171	22,588,256
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(3,636,974)	439,900	(525,868)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(334,872)	(702,605)	(17,212,556)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	(34,534)	(30,169)	(580,593)
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>172,057</b>	<b>1,057,534</b>	<b>10,819,939</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		7,915,375	5,855,131	64,919,287
Reembolsos de acciones		(99,921,896)	(4,060,910)	(62,453,092)
Dividendos pagados	9	0	(83,433)	(1,327,596)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>74,742,228</b>	<b>94,618,560</b>	<b>682,128,075</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	<b>Combinado</b>
	<b>EUR</b>
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>	<b>10,436,029,857</b>
<b>Ingresos</b>	
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario	151,978,039
Intereses recibidos de CFD	453,075
Intereses recibidos de swaps	11,605,819
Intereses del préstamo de valores	7 656,425
Intereses bancarios	4,216,410
Intereses de pactos de recompra inversa	153,111
Otros ingresos	102,939
<b>Total ingresos</b>	<b>169,165,818</b>
<b>Gastos</b>	
Dividendos pagados netos	4,464
Comisiones de gestión	3 15,421,630
Comisiones de rentabilidad	5 1,498,899
Gastos operativos y administrativos	4 5,998,238
Comisiones del depositario	4 235,405
Impuesto de suscripción	6 1,115,760
Gastos de operaciones	2m 236,033
Intereses pagados de CFD	30,878
Intereses pagados de swaps	12,254,403
Intereses bancarios	252,853
Dividendos pagados de CFD	664,048
Otros gastos	1,981
<b>Total gastos</b>	<b>37,714,592</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>	<b>131,451,226</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b (185,401,109)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e 1,440,244
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f 39,540,116
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e 8,548,331
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h 681,432
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k 1,855,264
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas	(10,163,118)
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>	<b>(12,047,614)</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a 351,847,741
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e 255,500
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f (29,888,378)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e (33,535,583)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h (507,038)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k (4,615,490)
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>	<b>271,509,138</b>
<b>Evolución del capital</b>	
Suscripciones de acciones	2,238,630,402
Reembolsos de acciones	(2,106,822,319)
Dividendos pagados	9 (17,619,041)
Conversión de divisas	(13,295,285)
<b>Activo neto al final del periodo</b>	<b>10,808,432,752</b>



## Estadísticas

### CANDRIAM BONDS Capital Securities

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>56,665,725</b>	<b>49,684,662</b>	<b>36,254,004</b>
C	LU1616742737	Capitalización	EUR	7.00	144.43	143.09	163.12
I	LU1616743388	Capitalización	EUR	5,194.00	1,496.73	1,481.18	1,678.55
R	LU1616743545	Capitalización	EUR	7.00	149.90	147.87	167.30
Z	LU1616743974	Capitalización	EUR	31,641.00	1,545.14	1,521.30	1,713.09

### CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>260,616,403</b>	<b>263,316,935</b>	<b>317,873,738</b>
C	LU0459959929	Capitalización	EUR	27,517.66	127.37	124.26	139.01
C	LU0459960000	Distribución	EUR	59,974.25	115.98	113.16	126.53
I	LU0459960182	Capitalización	EUR	409.78	1,604.16	1,560.65	1,736.39
R	LU2385346742	Capitalización	EUR	108,725.00	141.58	137.86	-
R2	LU1410483926	Capitalización	EUR	16,985.66	149.73	145.68	162.13
R2	LU1410484064	Distribución	EUR	459,287.18	150.82	146.75	163.31
Z	LU0459960349	Capitalización	EUR	101,615.00	1,597.15	1,551.15	1,719.79

### CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>108,423,250</b>	<b>109,316,802</b>	<b>112,265,447</b>
C	LU2098772366	Capitalización	EUR	380.53	160.52	156.15	150.77
I	LU2098772523	Capitalización	EUR	529.12	1,624.93	1,576.89	1,514.92
PI	LU2098773257	Capitalización	EUR	3,682.41	1,618.22	1,569.14	1,504.64
R	LU2098773331	Capitalización	EUR	42.00	161.78	157.11	151.22
S	LU2098774065	Capitalización	EUR	13,498.02	1,674.71	1,614.26	1,528.34
V	LU2098774149	Capitalización	EUR	1.00	1,626.16	1,577.85	1,515.35
Z	LU2098774222	Capitalización	EUR	47,982.00	1,644.99	1,592.83	1,523.07

### CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>649,539,233</b>	<b>730,395,123</b>	<b>1,604,801,721</b>
C	LU0151324422	Capitalización	EUR	793,517.36	198.75	194.54	203.25
C	LU0151324851	Distribución	EUR	11,152.06	138.55	135.62	141.68
C (q)	LU1269889157	Distribución	EUR	62,973.57	127.16	126.87	135.04
C - USD - Hedged	LU1375972251	Capitalización	USD	13,871.20	174.68	169.38	173.56
I	LU0151325312	Capitalización	EUR	1,078,613.74	232.10	226.47	235.09
I (q)	LU1269889314	Distribución	EUR	8,796.38	1,314.93	1,307.89	1,383.31
I - USD - Hedged	LU1375972335	Capitalización	USD	3,074.89	1,808.58	1,749.41	1,780.99
N	LU0151324935	Capitalización	EUR	68,334.01	177.85	174.61	183.52
R	LU1120697633	Capitalización	EUR	216,811.00	162.46	158.59	164.78
R - CHF - Hedged	LU1184245659	Capitalización	CHF	16,880.52	156.06	153.78	160.64
R - GBP - Unhedged	LU1184245493	Capitalización	GBP	130.58	151.89	153.33	150.75
R2	LU1410484494	Capitalización	EUR	2,457.44	153.19	149.50	155.26
R2	LU1410484577	Distribución	EUR	16,337.35	152.59	148.91	154.64
S	LU0151333506	Capitalización	EUR	421,756.41	236.57	230.56	238.77
S3	LU2026166152	Capitalización	EUR	36,275.00	1,529.36	1,491.62	1,547.02
V	LU2470988283	Capitalización	EUR	1.00	1,520.12	-	-
Z	LU0252969745	Capitalización	EUR	20,015.98	241.21	234.78	242.51

### CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>257,867,176</b>	<b>218,093,550</b>	<b>213,251,058</b>
C	LU0616945522	Capitalización	USD	16,786.07	97.35	89.29	93.09
C	LU0616945795	Distribución	USD	5,785.02	66.53	62.52	68.37
C - EUR - Unhedged	LU0616945282	Capitalización	EUR	328,332.97	88.82	83.31	81.56



Estadísticas

**CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies (continuación)**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
C - EUR - Unhedged	LU0616945449	Distribución	EUR	1,242,776.55	61.62	59.24	60.59
C (q)	LU1269889405	Distribución	USD	4,652.91	125.64	119.15	130.29
I	LU0616946090	Capitalización	USD	10,332.14	1,012.57	928.49	978.78
I - EUR - Hedged	LU1258426821	Capitalización	EUR	3,350.56	1,342.04	1,247.85	1,352.66
I - EUR - Unhedged	LU0616945878	Capitalización	EUR	5,892.62	1,337.96	1,255.56	1,242.75
N - EUR - Unhedged	LU0616946256	Capitalización	EUR	4,375.48	160.69	151.03	148.62
R	LU0942152934	Capitalización	USD	7.00	101.33	92.64	96.05
R - EUR - Unhedged	LU1184246038	Capitalización	EUR	3,551.44	174.81	163.48	159.27
R - GBP - Unhedged	LU1184246202	Capitalización	GBP	6.00	170.98	165.35	152.50
R2	LU1410485038	Distribución	USD	3,408.45	126.84	118.64	128.64
R2 - EUR - Unhedged	LU1410485202	Distribución	EUR	2,830.37	133.27	127.53	129.31
V	LU0616946504	Capitalización	USD	1.00	1,083.38	992.16	1,043.59
Z	LU0616946769	Capitalización	USD	100,125.52	1,111.64	1,013.29	1,044.26
Z - EUR - Unhedged	LU0616946686	Capitalización	EUR	1,155.95	1,850.67	1,724.46	1,667.83

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>312,009,659</b>	<b>338,327,567</b>	<b>925,085,211</b>
C	LU0083568666	Capitalización	USD	33,185.05	2,321.95	2,241.75	2,667.72
C	LU0083569045	Distribución	USD	97,473.92	731.84	724.79	910.17
C - EUR - Hedged	LU0594539719	Capitalización	EUR	9,011.33	1,067.06	1,043.37	1,274.55
C (q)	LU1269889587	Distribución	USD	56,236.63	117.77	116.73	146.08
I	LU0144746764	Capitalización	USD	11,003.34	2,582.38	2,484.34	2,952.64
I	LU1184247275	Distribución	USD	1,894.33	1,185.65	1,169.71	1,466.52
I - EUR - Hedged	LU0594539982	Capitalización	EUR	20,198.65	1,223.15	1,191.95	1,454.99
I - EUR - Unhedged	LU1184247432	Capitalización	EUR	2,539.10	1,695.41	1,667.26	1,860.50
I - GBP - Unhedged	LU1120698953	Capitalización	GBP	1.00	1,876.69	1,909.01	2,007.41
I (q) - EUR - Hedged	LU1490969497	Distribución	EUR	6,215.84	908.35	908.53	1,169.33
I (q) - GBP - Hedged	LU1410492919	Distribución	GBP	21.35	967.69	961.14	1,214.12
L	LU0574791835	Capitalización	USD	1,130.12	2,282.09	2,203.47	2,625.18
N	LU0144751251	Capitalización	USD	1,311.31	1,981.84	1,917.67	2,294.90
R	LU0942153155	Capitalización	USD	29,050.31	122.23	117.69	139.43
R - CHF - Hedged	LU1258427126	Capitalización	CHF	300.00	121.18	119.21	145.60
R - EUR - Hedged	LU1764521966	Capitalización	EUR	270.00	122.72	119.70	145.65
R - EUR - Unhedged	LU1184246624	Capitalización	EUR	3,364.87	170.17	167.49	186.22
R - GBP - Hedged	LU1184246970	Capitalización	GBP	460.51	142.81	138.20	165.76
R (q)	LU2178471681	Distribución	USD	24,018.33	116.14	114.84	143.12
R2	LU1410485897	Capitalización	USD	3,554.82	137.15	131.82	155.63
R2	LU1410485970	Distribución	USD	29,070.30	111.92	110.32	137.35
R2 - EUR - Hedged	LU1410486192	Capitalización	EUR	5,081.82	120.57	117.40	142.33
V - EUR - Hedged	LU0616945100	Capitalización	EUR	2,122.67	1,218.67	1,187.62	1,445.74
V - EUR - Unhedged	LU0891848607	Capitalización	EUR	916.85	1,689.62	1,659.52	1,847.81
V2	LU1410485624	Capitalización	USD	2,647.08	1,419.71	1,364.98	1,612.61
V2 - GBP - Unhedged	LU1708110207	Capitalización	GBP	2.00	1,258.64	1,279.22	1,342.83
V2 (q) - GBP - Hedged	LU1708110462	Distribución	GBP	237.95	966.78	959.51	1,210.92
Z	LU0252942387	Capitalización	USD	15,206.23	2,877.14	2,760.19	3,246.48
Z	LU1410485467	Distribución	USD	1.00	1,259.71	1,238.80	1,535.68
Z - EUR - Hedged	LU1582239619	Capitalización	EUR	6,249.81	1,316.37	1,279.30	1,545.31

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>69,804,798</b>	<b>66,681,154</b>	<b>139,487,002</b>
C	LU2026166749	Capitalización	USD	10.00	139.56	139.59	156.88
C	LU2026166822	Distribución	USD	1,455.00	124.23	127.41	149.81
I	LU2026167127	Capitalización	USD	1,302.00	1,430.26	1,424.52	1,594.64
I2	LU2026167556	Capitalización	USD	1.00	1,414.44	1,408.96	1,571.18
R	LU2026167804	Capitalización	USD	1.00	144.82	144.08	160.14





Estadísticas

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

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
R - GBP - Hedged	LU2026168109	Capitalización	GBP	10.00	151.78	-	-
R2	LU2092203855	Distribución	USD	9,687.79	128.62	131.32	152.97
Z	LU2026170006	Capitalización	USD	41,487.48	1,465.15	1,455.25	1,613.27
Z - EUR - Hedged	LU2178471848	Capitalización	EUR	3,400.00	1,543.46	1,551.79	-

**CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>29,120,408</b>	<b>28,713,526</b>	<b>67,020,195</b>
C	LU1708105629	Capitalización	USD	602.10	142.02	139.94	151.46
I	LU1708106601	Capitalización	USD	1.00	1,489.27	1,461.36	1,569.66
R	LU1708107831	Capitalización	USD	225.00	148.53	145.92	157.08
Z	LU1708109290	Capitalización	USD	17,424.00	1,538.90	1,507.05	1,612.00
Z - EUR - Hedged	LU1838942008	Capitalización	EUR	1,450.00	1,381.91	1,370.32	-

**CANDRIAM BONDS Euro**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>408,622,633</b>	<b>390,432,526</b>	<b>539,096,043</b>
C	LU0011975413	Capitalización	EUR	29,330.62	1,031.04	1,010.08	1,225.20
C	LU0011975330	Distribución	EUR	26,763.87	236.91	233.25	283.16
I	LU0144743829	Capitalización	EUR	4,018.09	1,140.03	1,114.08	1,344.33
R	LU0942153239	Capitalización	EUR	1,416.35	104.65	102.32	123.62
V	LU0391256418	Capitalización	EUR	29,700.00	1,371.01	1,339.38	1,615.05
Z	LU0252943781	Capitalización	EUR	213,084.00	1,187.12	1,158.54	1,394.69
Z	LU1410486275	Distribución	EUR	54,548.00	1,349.93	1,323.98	1,595.06

**CANDRIAM BONDS Euro Corporate**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>856,698,646</b>	<b>681,570,057</b>	<b>862,954,162</b>
C	LU0237839757	Capitalización	EUR	760.53	6,895.14	6,784.20	7,855.26
C	LU0237840094	Distribución	EUR	17.42	4,880.52	4,837.04	5,622.71
I	LU0237841142	Capitalización	EUR	21,092.85	7,363.23	7,226.96	8,350.30
N	LU0237840680	Capitalización	EUR	5,560.51	129.95	128.06	148.85
R	LU0942153403	Capitalización	EUR	56,122.79	107.80	105.89	122.32
Z	LU0252947006	Capitalización	EUR	84,188.38	7,779.38	7,623.95	8,765.47
Z	LU1410487083	Distribución	EUR	24,200.00	1,419.51	1,401.26	1,617.38

**CANDRIAM BONDS Euro Diversified**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>559,775,961</b>	<b>536,292,702</b>	<b>642,290,902</b>
C	LU0093577855	Capitalización	EUR	31,288.23	922.70	907.78	1,028.31
C	LU0093578077	Distribución	EUR	5,398.98	281.95	277.49	314.50
I	LU0144744124	Capitalización	EUR	1,458.35	1,013.89	995.49	1,123.99
Z	LU0252961767	Capitalización	EUR	631,251.00	836.28	819.91	922.28

**CANDRIAM BONDS Euro Government**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>839,520,418</b>	<b>856,998,809</b>	<b>875,510,596</b>
C	LU0157930404	Capitalización	EUR	5,312.80	2,060.85	2,017.00	2,466.59
C	LU0157930313	Distribución	EUR	10,590.82	995.16	978.84	1,197.97
I	LU0156671926	Capitalización	EUR	195,049.10	2,277.76	2,223.09	2,704.92
I	LU1258427555	Distribución	EUR	86.42	1,241.46	1,217.79	1,482.53
N	LU0156671843	Capitalización	EUR	1,190.85	1,932.28	1,892.42	2,317.79
R	LU1269889744	Capitalización	EUR	479,227.70	137.78	134.58	163.97
Z	LU0252949713	Capitalización	EUR	113,902.23	2,356.59	2,297.69	2,789.00
Z	LU1410487836	Distribución	EUR	27,723.00	1,331.09	1,304.10	1,583.77





Estadísticas

**CANDRIAM BONDS Euro High Yield**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>2,334,458,025</b>	<b>2,094,265,362</b>	<b>2,974,768,749</b>
C	LU0012119607	Capitalización	EUR	116,246.54	1,206.03	1,156.27	1,277.42
C	LU0012119789	Distribución	EUR	640,544.58	170.66	167.72	191.12
C (q)	LU1269890163	Distribución	EUR	23,101.85	144.77	141.13	161.38
C - USD - Hedged	LU1258428280	Capitalización	USD	5,901.67	209.67	198.78	214.92
I	LU0144746509	Capitalización	EUR	248,226.10	1,312.88	1,254.72	1,385.94
I	LU1258427985	Distribución	EUR	84,541.12	1,490.38	1,459.57	1,661.92
I - GBP - Unhedged	LU1184247861	Capitalización	GBP	1.00	2,055.05	2,030.73	2,123.43
I - USD - Hedged	LU1375972509	Capitalización	USD	407.16	1,722.94	1,628.14	1,760.29
L	LU0574792569	Capitalización	EUR	4,021.45	1,186.99	1,138.68	1,259.32
N	LU0144751095	Capitalización	EUR	12,456.14	1,085.19	1,042.37	1,155.97
R	LU0942153742	Capitalización	EUR	296,102.83	138.29	132.25	145.47
R - CHF - Hedged	LU1258428017	Capitalización	CHF	46,531.01	158.66	153.18	169.38
R - GBP - Unhedged	LU1184247606	Capitalización	GBP	4.00	208.32	205.94	214.31
R (q)	LU1375972848	Distribución	EUR	897.00	140.72	136.84	155.83
R (q) - GBP - Hedged	LU1375972921	Distribución	GBP	3,946.00	149.35	144.28	162.17
R2	LU1410488487	Capitalización	EUR	197.37	167.78	160.17	175.57
R2	LU1410488560	Distribución	EUR	3,728.82	144.55	141.41	159.78
S	LU1432307756	Capitalización	EUR	149,989.75	1,583.67	1,511.40	1,656.07
S - CHF - Hedged	LU2130893154	Capitalización	CHF	691.00	1,552.43	1,495.81	1,647.44
S - GBP - Hedged	LU2130893238	Capitalización	GBP	195.00	1,626.33	1,542.09	1,667.51
S (s)	LU1010337324	Distribución	EUR	109,847.00	1,504.53	1,453.45	1,638.25
S - USD - Hedged	LU2130892933	Capitalización	USD	21,311.72	1,656.02	1,562.68	1,675.45
S - USD - Hedged	LU2130893071	Distribución	USD	6,000.00	1,522.21	1,471.47	1,626.36
S2	LU1633811333	Capitalización	EUR	103,832.76	1,698.96	1,620.36	1,773.06
S4	LU1410488305	Capitalización	EUR	57,170.00	1,530.08	1,460.07	1,599.41
V	LU0891843558	Capitalización	EUR	374,312.39	2,041.10	1,948.37	2,146.89
V	LU2592305275	Distribución	EUR	22,368.98	1,535.47	-	-
Z	LU0252971055	Capitalización	EUR	219,143.03	239.62	228.30	249.30

**CANDRIAM BONDS Euro Long Term**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>89,404,129</b>	<b>81,094,241</b>	<b>105,980,060</b>
C	LU0077500055	Capitalización	EUR	1,025.85	7,123.31	6,852.15	9,515.57
C	LU0108056432	Distribución	EUR	797.63	3,770.04	3,652.92	5,087.19
I	LU0144745956	Capitalización	EUR	984.84	7,880.82	7,566.89	10,455.72
Z	LU0252963110	Capitalización	EUR	432,581.00	164.89	158.06	217.96

**CANDRIAM BONDS Euro Short Term**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>1,058,348,553</b>	<b>1,084,557,927</b>	<b>1,336,192,167</b>
C	LU0157929810	Capitalización	EUR	26,726.29	1,992.88	1,982.51	2,066.86
C	LU0157929737	Distribución	EUR	9,206.97	1,332.82	1,326.91	1,383.95
I	LU0156671504	Capitalización	EUR	133,344.94	2,113.34	2,099.19	2,187.07
N	LU0156671413	Capitalización	EUR	882.18	1,829.77	1,823.81	1,909.06
R	LU1269890593	Capitalización	EUR	565,828.62	143.85	142.96	148.74
R2	LU1410489881	Distribución	EUR	1,935.32	144.82	143.85	149.52
S	LU1184248083	Capitalización	EUR	379,937.22	1,479.44	1,468.88	1,525.43
Z	LU0252964431	Capitalización	EUR	30,300.59	2,165.87	2,149.25	2,229.49

**CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>1,275,883,896</b>	<b>1,306,751,913</b>	<b>776,509,782</b>
BF	LU2178471418	Capitalización	EUR	431,500.89	1,522.77	1,498.19	1,500.61
C	LU1838941372	Capitalización	EUR	90,727.41	150.04	147.97	148.83
C	LU1838941455	Distribución	EUR	34,785.70	150.88	148.79	149.61
C - SEK - Hedged	LU2512025599	Capitalización	SEK	7,189,483.52	153.08	-	-
I	LU1838941539	Capitalización	EUR	101,729.31	1,514.84	1,491.72	1,496.83



Estadísticas

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

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
PI	LU1838941703	Capitalización	EUR	2.00	1,517.48	1,493.85	1,497.79
R	LU1838941612	Capitalización	EUR	31,896.23	151.23	148.95	149.51
R2	LU2240495791	Distribución	EUR	112,028.79	151.49	149.16	149.63
V	LU1838941885	Capitalización	EUR	35,614.55	1,518.48	1,494.93	1,499.29
Z	LU1838941968	Capitalización	EUR	181,257.00	1,525.84	1,501.44	1,504.32

**CANDRIAM BONDS Global Government**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>318,639,842</b>	<b>247,759,736</b>	<b>161,863,737</b>
C	LU0157931550	Capitalización	EUR	71,695.68	128.02	130.99	148.23
C	LU0157931394	Distribución	EUR	49,203.84	32.81	33.92	38.62
I	LU0156673039	Capitalización	EUR	883,170.68	140.35	143.32	161.37
I - EUR - Asset Hedged	LU0391256509	Capitalización	EUR	1,308,445.42	128.83	127.99	147.54
R	LU2043253751	Capitalización	EUR	3.67	130.88	133.53	150.15
Z	LU0252978738	Capitalización	EUR	12,576.97	1,218.52	1,242.45	1,395.96

**CANDRIAM BONDS Global High Yield**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>527,329,722</b>	<b>464,253,283</b>	<b>375,316,492</b>
C	LU0170291933	Capitalización	EUR	658,731.44	244.38	234.66	249.59
C	LU0170293392	Distribución	EUR	535,705.99	93.49	92.00	102.62
C (q)	LU1269891567	Distribución	EUR	127,426.32	149.29	146.59	162.96
I	LU0170293806	Capitalización	EUR	487,590.45	253.14	242.83	261.25
I - USD - Hedged	LU1599350359	Capitalización	USD	988.47	1,860.90	1,763.72	1,855.70
N	LU0170293632	Capitalización	EUR	115,797.81	219.25	211.06	225.81
R	LU1269891641	Capitalización	EUR	90,018.95	201.31	192.84	204.26
R (q)	LU1375973069	Distribución	EUR	597.45	151.03	-	-
R (q) - GBP - Hedged	LU1375973143	Distribución	GBP	49,429.82	154.66	150.52	164.70
R (q) - GBP - Unhedged	LU1375973226	Distribución	GBP	598.13	150.01	151.89	159.04
R2	LU1410489964	Capitalización	EUR	290.94	181.51	173.56	183.20
R2	LU1410490038	Distribución	EUR	116,487.41	147.05	144.08	159.46
S	LU1797525737	Capitalización	EUR	1.00	1,507.24	-	-
S - USD - Unhedged	LU1184248240	Capitalización	USD	1.00	1,528.95	-	-
S-USD-Hedged	LU2620728431	Capitalización	USD	1.00	1,518.50	-	-
V	LU0891839952	Capitalización	EUR	240,123.93	268.26	257.09	276.05
V	LU2404725389	Distribución	EUR	15,489.00	1,439.58	1,414.04	-
Z	LU0252968697	Capitalización	EUR	56,184.54	277.93	265.24	278.88

**CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>74,742,228</b>	<b>166,576,692</b>	<b>311,019,425</b>
C	LU0165520114	Capitalización	EUR	114,926.23	139.09	139.49	144.93
C	LU0165520973	Distribución	EUR	90,296.86	108.94	109.29	113.64
I	LU0165522086	Capitalización	EUR	24,878.23	151.44	151.54	156.75
R	LU0942153825	Capitalización	EUR	891.38	105.65	105.77	109.49
R2	LU1410488990	Capitalización	EUR	505.54	153.21	153.30	158.55
R2	LU1410489022	Distribución	EUR	8,729.07	150.11	150.19	155.34
Z	LU0252962658	Capitalización	EUR	326,812.82	133.63	133.52	137.70

**CANDRIAM BONDS International**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>94,618,560</b>	<b>91,850,238</b>	<b>104,553,381</b>
C	LU0012119433	Capitalización	EUR	41,781.57	882.32	873.85	1,019.58
C	LU0012119516	Distribución	EUR	32,826.69	189.51	190.18	224.03
I	LU0144746335	Capitalización	EUR	4,614.64	966.31	954.34	1,108.21
R	LU1269891724	Capitalización	EUR	235.14	133.70	132.16	153.76
R2	LU1410491358	Capitalización	EUR	3,858.54	136.07	134.37	156.02



## Estadísticas

### CANDRIAM BONDS International (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
R2	LU1410491432	Distribución	EUR	-	-	134.32	-
Z	LU0252972020	Capitalización	EUR	46,732.37	995.39	981.61	1,136.46

### CANDRIAM BONDS Total Return

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2023	Valor liquidativo por acción a 31/12/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>682,128,075</b>	<b>670,169,537</b>	<b>910,054,769</b>
C	LU0252128276	Capitalización	EUR	346,004.05	131.61	131.15	135.84
C	LU0252129167	Distribución	EUR	207,913.28	117.73	118.54	122.84
C (q)	LU1269892029	Distribución	EUR	15,412.52	130.27	131.18	137.66
C - USD - Hedged	LU1184248596	Capitalización	USD	338.85	162.18	159.82	162.27
I	LU0252132039	Capitalización	EUR	86,540.26	1,392.85	1,384.64	1,428.24
I	LU1120698102	Distribución	EUR	7,482.00	1,274.49	1,279.59	1,319.89
I - GBP - Hedged	LU1184249305	Capitalización	GBP	1.00	1,514.69	-	-
I - USD - Hedged	LU1184249644	Capitalización	USD	5,572.36	1,655.93	1,627.70	1,646.93
N	LU0252131148	Capitalización	EUR	4,186.63	121.22	121.00	125.72
R	LU1184248752	Capitalización	EUR	14,032.63	145.74	144.86	149.40
R - GBP - Hedged	LU1184248919	Capitalización	GBP	605.16	157.24	155.25	157.86
R2	LU1410491861	Distribución	EUR	22,242.89	140.35	140.78	144.93
S	LU1511858513	Capitalización	EUR	55,001.92	1,506.67	1,495.85	1,521.45
S	LU1511858430	Distribución	EUR	62,714.28	1,394.59	1,399.41	1,441.91
S - GBP - Hedged	LU1582239882	Capitalización	GBP	93,252.86	1,549.31	1,528.99	1,553.70
V	LU1269892375	Capitalización	EUR	1.00	1,501.47	-	-
Z	LU0252136964	Capitalización	EUR	81,475.47	1,536.39	1,523.54	1,563.71
Z - USD - Hedged	LU1546486744	Capitalización	USD	1,175.26	1,734.31	1,700.43	1,712.00



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Francia</b>				
BFCM BANQUE FEDERATI 5.125 23-33 13/01A	300,000	EUR	295,256	0.52
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	2,000,000	EUR	1,619,270	2.86
SG 5.625 23-33 02/06A	300,000	EUR	297,333	0.52
SOCIETE GENERALE 4.7500 21-XX XX/XXS	600,000	USD	435,668	0.77
			<b>2,647,527</b>	<b>4.67</b>
<b>Alemania</b>				
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	500,000	EUR	444,768	0.78
			<b>444,768</b>	<b>0.78</b>
<b>Italia</b>				
ASS GENERALI 5.8 22-32 06/07A	600,000	EUR	627,456	1.11
			<b>627,456</b>	<b>1.11</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	600,000	EUR	541,770	0.96
ABN AMRO BK 5.5 23-33 21/09A	500,000	EUR	497,192	0.88
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	800,000	USD	524,902	0.93
ING GROUP NV 5.75 19-XX XX/XXS	400,000	USD	325,269	0.57
			<b>1,889,133</b>	<b>3.33</b>
<b>España</b>				
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	400,000	EUR	351,750	0.62
			<b>351,750</b>	<b>0.62</b>
<b>Reino Unido</b>				
BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A	500,000	EUR	433,340	0.76
			<b>433,340</b>	<b>0.76</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>6,393,974</b>	<b>11.28</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	416,000	EUR	408,208	0.72
			<b>408,208</b>	<b>0.72</b>
<b>Austria</b>				
RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	200,000	EUR	178,433	0.31
			<b>178,433</b>	<b>0.31</b>
<b>Bélgica</b>				
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	400,000	EUR	296,938	0.52
KBC GROUP NV FL.R 18-XX XX/XXS	1,000,000	EUR	865,370	1.53
			<b>1,162,308</b>	<b>2.05</b>
<b>Dinamarca</b>				
DANSKE BANK A/S FL.R 21-99 31/12S	500,000	USD	389,221	0.69
			<b>389,221</b>	<b>0.69</b>
<b>Francia</b>				
AXA FL.R 22-43 10/03A	900,000	EUR	827,775	1.46
AXA FL.R 23-43 11/07A	600,000	EUR	601,257	1.06
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	500,000	EUR	467,248	0.82
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	1,000,000	EUR	896,960	1.58
BFCM BANQUE FEDERAT FL.R 22-32 16/06A	1,100,000	EUR	1,030,656	1.82
BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S	500,000	USD	441,668	0.78
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	1,800,000	EUR	1,604,439	2.83
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	1,200,000	USD	872,189	1.54
BPCE FL.R 21-42 13/01A	800,000	EUR	674,808	1.19
BPCE FL.R 23-33 01/06A	1,200,000	EUR	1,200,174	2.12
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	700,000	USD	617,309	1.09
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	500,000	EUR	475,378	0.84
SOCIETE GENERALE 7.375 18-XX 31/12S	1,200,000	USD	1,070,937	1.89
SOCIETE GENERALE FL.R 13-XX 18/12S	700,000	USD	629,105	1.11
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	500,000	USD	448,765	0.79
SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	600,000	EUR	572,175	1.01

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>12,430,843</b>	<b>21.94</b>
<b>Alemania</b>				
ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A	2,000,000	EUR	1,949,010	3.44
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	1,200,000	EUR	1,235,256	2.18
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	500,000	EUR	496,953	0.88
COMMERZBANK AG FL.R 19-XX 09/04A	600,000	USD	502,980	0.89
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	500,000	EUR	496,682	0.88
DEUTSCHE BK 4.0 22-32 24/06A	1,300,000	EUR	1,146,074	2.02
HANNOVER RUCKVERSICH FL.R 22-43 26/08A	600,000	EUR	626,625	1.11
MUNICH RE FL.R 18-49 26/05A	500,000	EUR	455,305	0.80
			<b>6,908,885</b>	<b>12.19</b>
<b>Irlanda</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	500,000	EUR	470,410	0.83
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	1,200,000	EUR	1,089,209	1.92
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	500,000	EUR	508,300	0.90
ZURICH FIN IRELAND FL.R 20-50 17/09A	400,000	EUR	320,650	0.57
			<b>2,388,569</b>	<b>4.22</b>
<b>Italia</b>				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	800,000	EUR	806,528	1.42
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	1,000,000	EUR	838,285	1.48
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	500,000	EUR	495,261	0.87
UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	400,000	EUR	366,890	0.65
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	1,200,000	EUR	1,133,971	2.00
			<b>3,640,935</b>	<b>6.43</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	400,000	EUR	344,964	0.61
SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-50 30/04A	600,000	EUR	502,722	0.89
			<b>847,686</b>	<b>1.50</b>
<b>Países Bajos</b>				
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	600,000	EUR	546,516	0.96
ELM BV FL.R 16-XX 19/05A	1,500,000	EUR	1,430,858	2.53
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	700,000	USD	613,764	1.08
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	500,000	EUR	483,430	0.85
NN GROUP NV FL.R 22-43 01/03A	800,000	EUR	763,256	1.35
			<b>3,837,824</b>	<b>6.77</b>
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	400,000	EUR	396,974	0.70
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	200,000	EUR	185,264	0.33
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX XX/XXQ	400,000	EUR	376,652	0.66
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	500,000	EUR	490,353	0.87
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	500,000	EUR	462,287	0.82
BANCO DE BADELL FL.R 23-XX 18/04Q	400,000	EUR	389,176	0.69
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	400,000	EUR	397,596	0.70
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	800,000	EUR	769,304	1.36
BANCO SANTANDER SA FL.R 19-24 02/08Q	400,000	USD	350,759	0.62
BBVA FL.R 23-33 15/09A	500,000	EUR	495,198	0.87
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	1,000,000	EUR	997,215	1.76
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	700,000	EUR	649,876	1.15
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 19/03Q	400,000	EUR	396,850	0.70
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	800,000	EUR	678,248	1.20
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	800,000	EUR	805,712	1.42
			<b>7,841,464</b>	<b>13.84</b>
<b>Suecia</b>				
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	400,000	USD	346,169	0.61
			<b>346,169</b>	<b>0.61</b>
<b>Suiza</b>				
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	500,000	EUR	489,532	0.86
UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S	600,000	USD	504,949	0.89
			<b>994,481</b>	<b>1.75</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Reino Unido</b>				
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	700,000	USD	433,942	0.77
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	700,000	USD	569,364	1.00
HSBC FL.R 22-32 16/11A	500,000	EUR	509,968	0.90
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A	300,000	EUR	297,783	0.53
NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	200,000	GBP	218,327	0.39
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	300,000	EUR	287,138	0.51
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	600,000	EUR	593,739	1.05
ROYAL BK SCOTLND G FL.R 15-49 30/09Q	600,000	USD	538,765	0.95
SWISS RE FINANCE (UK FL.R 20-52 04/06A	600,000	EUR	479,484	0.85
			<b>3,928,510</b>	<b>6.93</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
BARCLAYS PERP FL.R 18-XX XX.XX/Q	1,800,000	USD	1,612,642	2.85
HSBC HLDGS FL.R 14-XX 17/09S	600,000	USD	528,506	0.93
INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S	500,000	USD	430,564	0.76
			<b>2,571,712</b>	<b>4.54</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>47,875,248</b>	<b>84.49</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>54,269,222</b>	<b>95.77</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	2	EUR	3,003	0.01
			<b>3,003</b>	<b>0.01</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>3,003</b>	<b>0.01</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>3,003</b>	<b>0.01</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>54,272,225</b>	<b>95.78</b>
Coste de adquisición			55,643,639	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	26.61
España	14.46
Alemania	12.98
Países Bajos	10.11
Reino Unido	7.70
Italia	7.53
Estados Unidos de América	4.54
Irlanda	4.22
Bélgica	2.05
Suiza	1.75
Luxemburgo	1.50
Australia	0.72
Dinamarca	0.69
Suecia	0.61
Austria	0.31
	<b>95.78</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	72.48
Seguros	22.78
Bienes inmuebles	0.51
Fondos de inversión	0.01
	<b>95.78</b>



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Francia</b>				
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	47,384	EUR	9,048,899	3.47
			<b>9,048,899</b>	<b>3.47</b>
<b>Japón</b>				
NIPPON STEEL CV 0.00 21-26 05/10U	320,000,000	JPY	2,560,626	0.98
			<b>2,560,626</b>	<b>0.98</b>
<b>España</b>				
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	4,900,000	EUR	4,904,924	1.88
			<b>4,904,924</b>	<b>1.88</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
JP MORGAN CHASE CV 0.00 21-24 10/06U	2,000,000	EUR	2,302,030	0.88
			<b>2,302,030</b>	<b>0.88</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>18,816,479</b>	<b>7.22</b>
<b>Bonos convertibles</b>				
<b>Bélgica</b>				
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	4,000,000	EUR	3,990,840	1.53
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	2,000,000	EUR	1,797,790	0.69
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	2,700,000	EUR	2,432,052	0.93
			<b>8,220,682</b>	<b>3.15</b>
<b>Bermudas</b>				
JAZZ INVESTMENTS I 1.50 18-24 15/08S	1,000,000	USD	874,368	0.34
			<b>874,368</b>	<b>0.34</b>
<b>Canadá</b>				
SHOPIFY INC 0.125 20-25 18/09S	2,000,000	USD	1,670,458	0.64
			<b>1,670,458</b>	<b>0.64</b>
<b>Islas Caimán</b>				
MEITUAN DIANPING 0.00 21-27 27/04U	5,000,000	USD	4,018,607	1.54
			<b>4,018,607</b>	<b>1.54</b>
<b>Francia</b>				
ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A	60,016	EUR	2,825,561	1.08
BNP PARIBAS CV 0.00 22-25 13/05U	3,000,000	EUR	3,495,840	1.34
CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	10,000,000	USD	8,949,679	3.43
EDENRED SA 0.00 19-24 06/09U	110,000	EUR	7,123,325	2.73
EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U	20,000	EUR	1,351,160	0.52
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	2,100,000	EUR	2,603,727	1.00
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	5,000,000	USD	4,488,428	1.72
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	20,000	EUR	1,186,892	0.46
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	3,500,000	EUR	3,727,150	1.43
UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	17,000	EUR	1,821,771	0.70
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	231,295	EUR	7,456,835	2.86
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	5,500,000	EUR	5,399,625	2.07
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	58,000	EUR	5,138,191	1.97
			<b>55,568,184</b>	<b>21.32</b>
<b>Alemania</b>				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	9,500,000	EUR	9,236,232	3.54
FRESENIUS SE & CO. KG 0.00 17-24 31/01U	3,000,000	EUR	2,925,885	1.12
LEG IMMOBILIEN SE 0.4 20-28 30/06S	2,200,000	EUR	1,648,515	0.63
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.875 17-25 01/09S	2,000,000	EUR	1,787,740	0.69
			<b>15,598,372</b>	<b>5.99</b>
<b>Hong Kong</b>				
LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S	4,000,000	USD	4,213,547	1.62
XIAOMI BEST TIME INT 0.00 20-27 17/12U	1,700,000	USD	1,310,994	0.50
			<b>5,524,541</b>	<b>2.12</b>
<b>India</b>				
BHARTI AIRTEL LTD 1.50 20-25 17/02S	4,000,000	USD	5,225,500	2.01
			<b>5,225,500</b>	<b>2.01</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Italia</b>				
NEXI S.P.A. 1.75 20-27 24/04S	1,000,000	EUR	861,990	0.33
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	4,000,000	EUR	3,843,840	1.47
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	3,000,000	EUR	3,227,640	1.24
			<b>7,933,470</b>	<b>3.04</b>
<b>Japón</b>				
MITSUBISHI CHEMICAL 0.00 17-24 29/03U	400,000,000	JPY	2,543,724	0.98
			<b>2,543,724</b>	<b>0.98</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CGM FUNDING LUX SCA CV 0.5 16-23 04/08A	2,500,000	EUR	2,508,012	0.96
CITI GLOB CV FL.R 23-28 15/03 A	2,000,000	EUR	2,149,280	0.82
OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U	3,000,000	EUR	3,052,005	1.17
			<b>7,709,297</b>	<b>2.96</b>
<b>México</b>				
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	4,100,000	EUR	4,239,174	1.63
			<b>4,239,174</b>	<b>1.63</b>
<b>Países Bajos</b>				
AMERICA MOVIL 0.00 21-24 02/03U	9,000,000	EUR	9,491,220	3.64
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U	6,000,000	EUR	5,739,390	2.20
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	5,000,000	USD	4,074,221	1.56
STMICROELECTRON 0.0001 17-27 04/08S	8,400,000	USD	9,344,249	3.59
			<b>28,649,080</b>	<b>10.99</b>
<b>Corea del Sur</b>				
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	5,200,000	USD	5,851,120	2.25
			<b>5,851,120</b>	<b>2.25</b>
<b>España</b>				
AMADEUS IT GROUP SA 1.50 20-25 09/04S	5,000,000	EUR	6,501,425	2.49
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	5,600,000	EUR	4,445,252	1.71
CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U	8,000,000	EUR	7,388,480	2.84
INTL CONSOLIDATED 1.125 21-28 18/05S	1,700,000	EUR	1,444,337	0.55
			<b>19,779,494</b>	<b>7.59</b>
<b>Suiza</b>				
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	1,900,000	CHF	2,664,360	1.02
			<b>2,664,360</b>	<b>1.02</b>
<b>Reino Unido</b>				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01U	6,000,000	EUR	6,324,270	2.43
			<b>6,324,270</b>	<b>2.43</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AKAMAI TECHNO 0.125 19-25 01/05S	2,000,000	USD	1,958,570	0.75
AKAMAI TECHNO 0.375 19-27 01/09S	1,500,000	USD	1,331,755	0.51
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 20-25 02/11S	1,000,000	USD	1,376,444	0.53
CITIGROUP GLOBAL CV 0.00 23-26 26/02U	12,000,000	HKD	1,342,131	0.51
CITIGROUP INC 0.00 20-24 25/07U	30,000,000	HKD	3,312,993	1.27
DROPBOX INC CV 0 21-26 01/03U1	1,000,000	USD	865,738	0.33
ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	2,000,000	USD	1,727,250	0.66
FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U	2,000,000	USD	2,008,066	0.77
JP MORGAN CHASE CV0.0 22-25 14/01U	4,000,000	EUR	4,227,320	1.62
JP MORGAN CHASE FI CV 0.00 22-25 29/04U	1,000,000	EUR	1,057,670	0.41
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	1,500,000	EUR	1,590,030	0.61
NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U	5,000,000	USD	4,304,629	1.65
SOLAREGE TECHNO CV 0 21-25 14/09U	1,000,000	USD	1,093,561	0.42
SOUTHWEST AIRLINES C 1.25 20-25 01/05S	7,500,000	USD	7,920,096	3.04
SPLUNK INC 1.125 20-27 15/12S	4,000,000	USD	3,180,348	1.22
SPOTIFY USA IN CV 0.00 21-26 15/03U	2,000,000	USD	1,562,016	0.60
WELLTOWER OP LLC CV 2.75 23-28 15/05S	2,000,000	USD	1,853,731	0.71
			<b>40,712,348</b>	<b>15.62</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q	30,000,000	HKD	3,583,705	1.38
			<b>3,583,705</b>	<b>1.38</b>
<b>Total de bonos convertibles</b>			<b>226,690,754</b>	<b>86.98</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>245,507,233</b>	<b>94.20</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	5,000	EUR	5,155,700	1.98
			<b>5,155,700</b>	<b>1.98</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>5,155,700</b>	<b>1.98</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>5,155,700</b>	<b>1.98</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>250,662,933</b>	<b>96.18</b>
Coste de adquisición			255,708,924	



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	24.79
Estados Unidos de América	16.50
Países Bajos	10.99
España	9.47
Alemania	5.99
Luxemburgo	4.94
Bélgica	3.15
Italia	3.04
Reino Unido	2.43
Corea del Sur	2.25
Hong Kong	2.12
India	2.01
Japón	1.96
México	1.63
Islas Caimán	1.54
Islas Vírgenes Británicas	1.38
Suiza	1.02
Canadá	0.64
Bermudas	0.34
	<b>96.18</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	31.17
Internet y servicios de Internet	9.22
Comunicación	7.35
Electrónica y semiconductores	7.07
Transporte	6.58
Suministros públicos	5.18
Ingeniería eléctrica	3.89
Bienes inmuebles	3.86
Comercio minorista y grandes almacenes	3.43
Productos químicos	2.50
Fondos de inversión	1.98
Servicios varios	1.97
Neumáticos y caucho	1.72
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.63
Suministros de oficina y ordenadores	1.62
Biotecnología	1.56
Industria farmacéutica	1.12
Hoteles y restaurantes	1.08
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.98
Metales no ferrosos	0.93
Vehículos de carretera	0.77
Industria aeronáutica y espacial	0.55
	<b>96.18</b>



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Islas Caimán</b>				
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	1,000,000	EUR	860,986	0.79
			<b>860,986</b>	<b>0.79</b>
<b>Francia</b>				
AUCHAN HOLDING SA 4.875 22-28 08/12A	3,000,000	EUR	2,882,010	2.66
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	3,300,000	EUR	3,230,948	2.98
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	900,000	EUR	881,914	0.81
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	2,600,000	EUR	2,540,629	2.34
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	1,200,000	EUR	1,187,258	1.10
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	1,230,000	EUR	1,132,369	1.04
			<b>11,855,128</b>	<b>10.93</b>
<b>Alemania</b>				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	2,200,000	EUR	2,177,769	2.01
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	3,800,000	EUR	3,790,329	3.50
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	1,700,000	EUR	1,620,265	1.49
			<b>7,588,363</b>	<b>7.00</b>
<b>Italia</b>				
AUTOSTRADE PER I'ITA 2 21-30 15/01A	3,500,000	EUR	2,946,895	2.72
			<b>2,946,895</b>	<b>2.72</b>
<b>Luxemburgo</b>				
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	3,750,000	EUR	3,505,725	3.23
ALTICE FINANCING SA 5.75 21-29 15/08S	5,500,000	USD	3,910,795	3.61
LKQ CORP 3.875 16-24 01/04S	2,200,000	EUR	2,194,159	2.02
MOTION FINCO SARL 7.375 23-30 15/06S	1,126,000	EUR	1,124,801	1.04
			<b>10,735,480</b>	<b>9.90</b>
<b>Países Bajos</b>				
Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	995,000	EUR	956,759	0.88
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	5,500,000	EUR	4,808,238	4.43
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	2,800,000	EUR	2,208,346	2.04
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	3,000,000	EUR	2,318,463	2.14
WINTERSHALL DEA FINA 0.452 19-23 25/09A	3,300,000	EUR	3,271,191	3.02
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	2,200,000	EUR	2,179,012	2.01
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	3,300,000	EUR	2,977,560	2.75
			<b>18,719,569</b>	<b>17.27</b>
<b>Polonia</b>				
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	3,926,000	USD	3,296,904	3.04
			<b>3,296,904</b>	<b>3.04</b>
<b>España</b>				
CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A	4,500,000	EUR	3,736,557	3.45
CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	1,000,000	EUR	808,823	0.75
INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	2,700,000	EUR	2,696,612	2.49
			<b>7,241,992</b>	<b>6.68</b>
<b>Reino Unido</b>				
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	4,200,000	USD	3,205,593	2.96
			<b>3,205,593</b>	<b>2.96</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	300,000	EUR	293,096	0.27
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	861,000	EUR	857,612	0.79
PROLOGIS EURO FINANC 3.875 23-30 31/01A	4,500,000	EUR	4,370,332	4.03
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	2,250,000	USD	1,597,605	1.47
			<b>7,118,645</b>	<b>6.57</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>73,569,555</b>	<b>67.85</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Italia</b>				
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	3,700,000	EUR	3,732,967	3.44
			<b>3,732,967</b>	<b>3.44</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Países Bajos</b>				
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	2,791,000	EUR	2,791,405	2.57
			<b>2,791,405</b>	<b>2.57</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>6,524,372</b>	<b>6.02</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>80,093,927</b>	<b>73.87</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	53	EUR	5,334,085	4.92
			<b>5,334,085</b>	<b>4.92</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>5,334,085</b>	<b>4.92</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>5,334,085</b>	<b>4.92</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>85,428,012</b>	<b>78.79</b>
Coste de adquisición			85,301,482	



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Países Bajos	19.84
Francia	15.85
Luxemburgo	9.90
Alemania	7.00
España	6.68
Estados Unidos de América	6.57
Italia	6.16
Polonia	3.04
Reino Unido	2.96
Islas Caimán	0.79
	<b>78.79</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	34.25
Fondos de inversión	4.92
Transporte	4.73
Comunicación	4.26
Internet y servicios de Internet	4.23
Bienes inmuebles	4.03
Salud	3.50
Suministros públicos	3.44
Industrias del embalaje	3.31
Industria gráfica y editorial	2.98
Servicios varios	2.96
Comercio minorista y grandes almacenes	2.66
Industria aeronáutica y espacial	2.49
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.04
	<b>78.79</b>



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Bélgica</b>				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	18,650,000	EUR	18,652,313	2.87
			<b>18,652,313</b>	<b>2.87</b>
<b>Finlandia</b>				
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	3,900,000	EUR	3,830,580	0.59
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	5,000,000	EUR	4,979,250	0.77
			<b>8,809,830</b>	<b>1.36</b>
<b>Francia</b>				
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	10,356,000	EUR	10,128,168	1.56
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	11,900,000	EUR	11,646,506	1.79
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	4,600,000	EUR	4,311,856	0.66
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	6,200,000	EUR	6,093,360	0.94
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	10,000,000	EUR	9,722,402	1.50
ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A	8,500,000	EUR	7,218,030	1.11
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	14,000,000	EUR	13,230,560	2.04
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	9,200,000	EUR	9,430,423	1.45
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	3,900,000	EUR	3,801,310	0.59
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	2,550,000	EUR	2,574,480	0.40
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	16,081,000	EUR	16,091,999	2.48
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	3,967,000	EUR	3,492,269	0.54
REXEL SA 2.1250 21-28 15/12S	21,000,000	EUR	18,367,188	2.83
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	25,300,000	EUR	22,054,769	3.40
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	15,000,000	EUR	14,272,950	2.20
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A 22-27 28/05A	1,700,000	EUR	1,698,722	0.26
			<b>154,134,992</b>	<b>23.73</b>
<b>Alemania</b>				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	3,100,000	EUR	3,068,674	0.47
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	13,350,000	EUR	11,688,860	1.80
PROGROUP AG 3.00 18-26 31/03S	24,800,000	EUR	23,188,000	3.57
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	621,000	EUR	610,192	0.09
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	17,000,000	EUR	16,149,048	2.49
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	4,300,000	EUR	3,837,879	0.59
			<b>58,542,653</b>	<b>9.01</b>
<b>Irlanda</b>				
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	20,000,000	EUR	19,050,000	2.93
			<b>19,050,000</b>	<b>2.93</b>
<b>Luxemburgo</b>				
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	17,900,000	EUR	17,163,415	2.64
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	16,000,000	EUR	14,751,296	2.27
			<b>31,914,711</b>	<b>4.91</b>
<b>Países Bajos</b>				
ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S	23,000,000	EUR	19,440,520	2.99
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	17,050,000	EUR	16,709,682	2.57
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	21,400,000	EUR	20,865,000	3.21
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	2,500,000	EUR	2,434,375	0.37
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	10,591,000	EUR	10,530,631	1.62
			<b>69,980,208</b>	<b>10.77</b>
<b>España</b>				
CELLNEX FINANCE COMP 2 21-33 15/02A	8,700,000	EUR	6,755,411	1.04
CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	6,500,000	EUR	5,237,609	0.81
			<b>11,993,020</b>	<b>1.85</b>
<b>Suecia</b>				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	7,000,000	EUR	6,211,870	0.96
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	9,000,000	EUR	8,437,104	1.30
			<b>14,648,974</b>	<b>2.26</b>
<b>Reino Unido</b>				
EASYJET PLC 1.125 16-23 18/10A	1,750,000	EUR	1,734,670	0.27

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	9,712,000	EUR	8,501,224	1.31
RENTOKIL INITIAL 0.95 17-24 22/11A	1,712,000	EUR	1,639,326	0.25
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	5,779,000	EUR	5,604,937	0.86
ROLLS ROYCE PLC 1.625 18-28 09/05A	900,000	EUR	760,518	0.12
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	16,200,000	EUR	15,917,861	2.45
VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	7,000,000	EUR	5,741,400	0.88
			<b>39,899,936</b>	<b>6.14</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ALBERTSONS COMPANIES 4.875 20-30 15/02S	7,000,000	USD	5,923,501	0.91
ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S	3,500,000	USD	3,117,406	0.48
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	10,350,000	EUR	9,915,942	1.53
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	11,900,000	EUR	10,881,360	1.68
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	4,250,000	EUR	3,416,388	0.53
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	6,000,000	EUR	4,710,924	0.73
GRAPHIC PACKAGING INT 2.625 21-29 01/02S	13,900,000	EUR	12,179,611	1.88
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A	13,360,000	EUR	11,769,492	1.81
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	1,000,000	EUR	853,804	0.13
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	8,250,000	EUR	7,995,339	1.23
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	3,400,000	EUR	3,055,750	0.47
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	8,400,000	EUR	7,218,960	1.11
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	16,300,000	EUR	15,932,831	2.45
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	16,124,000	EUR	14,293,475	2.20
WINDSOR HOLDINGS III 8.5 23-30 15/06S	3,242,000	USD	2,964,157	0.46
WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	14,000,000	EUR	12,636,876	1.95
			<b>126,865,816</b>	<b>19.53</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>554,492,453</b>	<b>85.37</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Francia</b>				
ARKEMA SA FL.R 19-XX 17/09A	6,800,000	EUR	6,555,472	1.01
			<b>6,555,472</b>	<b>1.01</b>
<b>Alemania</b>				
MERCK KGAA FL.R 14-74 12/12A	2,250,000	EUR	2,218,264	0.34
			<b>2,218,264</b>	<b>0.34</b>
<b>Países Bajos</b>				
IBERDROLA INTL BV FL.R -49 31/12A	2,200,000	EUR	2,140,600	0.33
			<b>2,140,600</b>	<b>0.33</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	1,600,000	EUR	1,584,019	0.24
			<b>1,584,019</b>	<b>0.24</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>12,498,355</b>	<b>1.92</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>566,990,808</b>	<b>87.29</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT R C	150,000	EUR	15,981,000	2.46
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	266	EUR	26,771,067	4.12
			<b>42,752,067</b>	<b>6.58</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	3,334	EUR	5,485,063	0.84
			<b>5,485,063</b>	<b>0.84</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>48,237,130</b>	<b>7.43</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>48,237,130</b>	<b>7.43</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>615,227,938</b>	<b>94.72</b>
Coste de adquisición			640,240,511	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	31.32
Estados Unidos de América	19.53
Países Bajos	11.10
Alemania	9.35
Reino Unido	6.14
Luxemburgo	5.76
Irlanda	2.93
Bélgica	2.87
Suecia	2.26
España	1.85
Finlandia	1.36
Portugal	0.24
	<b>94.72</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	35.60
Industrias del embalaje	8.79
Productos químicos	7.43
Fondos de inversión	7.43
Ingeniería eléctrica	5.15
Papel y productos forestales	4.34
Salud	3.64
Industria aeronáutica y espacial	3.43
Internet y servicios de Internet	3.15
Varios bienes de consumo	2.54
Materiales de construcción	2.20
Textil y prendas de vestir	2.20
Otros bienes de equipo	1.80
Bonos de Estados, Provincias y municipios	1.50
Suministros públicos	1.23
Transporte	1.11
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.91
Industria farmacéutica	0.87
Comunicación	0.81
Vehículos de carretera	0.36
Instituciones inclasificables	0.25
	<b>94.72</b>



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Albania</b>				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	2,000,000	EUR	2,140,717	0.83
			<b>2,140,717</b>	<b>0.83</b>
<b>Argentina</b>				
ARGENTINA TRE BD DIRTY 1.5 20-24 25/03S	39,000,000	ARS	749,549	0.29
PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	3,000,000	USD	1,144,140	0.44
			<b>1,893,689</b>	<b>0.73</b>
<b>Brasil</b>				
BRAZIL 0.01 22-33 01/01S	80,000	BRL	15,998,265	6.20
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	20,000	BRL	4,064,746	1.58
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	10,000	BRL	2,016,377	0.78
RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S	33,115,152	BRL	7,065,025	2.74
			<b>29,144,413</b>	<b>11.30</b>
<b>Camerún</b>				
CAMEROON 5.95 21-32 07/07A	1,500,000	EUR	1,181,741	0.46
CAMEROON 9.50 15-25 19/11S	600,000	USD	577,779	0.22
			<b>1,759,520</b>	<b>0.68</b>
<b>Chile</b>				
BONOS TESORERIA 5.8000 21-24 01/06S	2,000,000,000	CLP	2,469,064	0.96
			<b>2,469,064</b>	<b>0.96</b>
<b>Colombia</b>				
COLOMBIA 13.25 22-33 09/02A	20,000,000,000	COP	5,646,949	2.19
COLOMBIA 7.00 21-31 26/03A	20,000,000,000	COP	4,047,750	1.57
COLOMBIA 7.25 19-34 18/10A	35,000,000,000	COP	6,737,860	2.61
COLOMBIA 9.25 21-42 28/05A	30,000,000,000	COP	6,431,306	2.49
REPUBLIC OF COLOMBIA 7.0 16-32 30/06A	10,000,000,000	COP	1,967,011	0.76
			<b>24,830,876</b>	<b>9.63</b>
<b>República Checa</b>				
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	175,000,000	CZK	5,276,203	2.05
			<b>5,276,203</b>	<b>2.05</b>
<b>República Dominicana</b>				
DOMINICAN REP INTL BD 12.75 22-29 23/09S	120,000,000	DOP	2,476,825	0.96
DOMINICAN REPUBLIC 13.625 23-33 03/02S	125,000,000	DOP	2,795,699	1.08
			<b>5,272,524</b>	<b>2.04</b>
<b>Ghana</b>				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	6,500,000	USD	2,828,898	1.10
			<b>2,828,898</b>	<b>1.10</b>
<b>Hungría</b>				
HUNGARY 4.75 22-32 24/11A	400,000,000	HUF	993,062	0.39
HUNGARY 6.00 07-23 24/11A	425,000,000	HUF	1,219,527	0.47
			<b>2,212,589</b>	<b>0.86</b>
<b>Indonesia</b>				
INDONESIA 7 22-33 15/02S	100,000,000,000	IDR	7,048,189	2.73
INDONESIA 7.125 22-43 15/06S	40,000,000,000	IDR	2,854,093	1.11
INDONESIA 7.5 16-32 15/08A	50,000,000,000	IDR	3,613,139	1.40
INDONESIA 7.50 19-40 19/04S	50,000,000,000	IDR	3,630,981	1.41
INDONESIA 8.25 11-32 15/06S	50,000,000,000	IDR	3,775,720	1.46
INDONESIA 8.25 16-36 15/05S	50,000,000,000	IDR	3,852,759	1.49
INDONESIA 8.375 13-34 15/03S	50,000,000,000	IDR	3,839,919	1.49
			<b>28,614,800</b>	<b>11.10</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BANQ EU 3.0 19-29 25/11A	13,000,000	PLN	2,731,891	1.06
			<b>2,731,891</b>	<b>1.06</b>
<b>Malasia</b>				
MALAYSIA 3.733 13-28 15/06S	15,000,000	MYR	3,231,270	1.25
MALAYSIA 3.885 19-29 15/08S	15,000,000	MYR	3,237,295	1.26
MALAYSIA 4.498 10-30 15/04S	10,000,000	MYR	2,241,679	0.87

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
MALAYSIA 4.504 22-29 30/04S	15,000,000	MYR	3,345,582	1.30
MALAYSIA 4.762 17-37 07/04S	10,000,000	MYR	2,301,101	0.89
MALAYSIA 4.893 18-38 08/06S	7,000,000	MYR	1,646,975	0.64
			<b>16,003,902</b>	<b>6.21</b>
<b>México</b>				
MEX BONOS DESAR 8.0000 22-53 31/07S	1,950,000	MXN	10,333,559	4.01
MEXICO 7.75 11-42 13/11S	1,000,000	MXN	5,236,231	2.03
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	1,673,000	MXN	8,926,631	3.46
MEXICO 8.50 09-29 31/05S	550,000	MXN	3,174,289	1.23
			<b>27,670,710</b>	<b>10.73</b>
<b>Mozambique</b>				
MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	2,000,000	USD	1,525,310	0.59
			<b>1,525,310</b>	<b>0.59</b>
<b>Papúa Nueva Guinea</b>				
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	1,500,000	USD	1,404,180	0.54
			<b>1,404,180</b>	<b>0.54</b>
<b>Perú</b>				
PERU 5.35 19-40 12/08S	10,000,000	PEN	2,311,111	0.90
PERU 6.15 17-32 12/08S	12,000,000	PEN	3,170,696	1.23
PERU 6.90 07-37 12/08S	14,000,000	PEN	3,828,474	1.48
			<b>9,310,281</b>	<b>3.61</b>
<b>Polonia</b>				
POLAND 6.00 22-33 25/10A	20,000,000	PLN	5,010,382	1.94
REPUBLIC OF POLAND GOV 1.75 21-32 25/04A	26,500,000	PLN	4,762,621	1.85
			<b>9,773,003</b>	<b>3.79</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 3.25 16-24 29/04A	10,000,000	RON	2,147,384	0.83
ROMANIA 5 22-26 27/09A	3,000,000	EUR	3,291,656	1.28
ROMANIA 6.625 22-29 27/09A	2,200,000	EUR	2,497,972	0.97
ROMANIA 6.7 22-32 25/02A	45,000,000	RON	9,870,033	3.83
			<b>17,807,045</b>	<b>6.91</b>
<b>Sudáfrica</b>				
SOUTH AFRICA 8.25 14-32 31/03S	120,000,000	ZAR	5,340,550	2.07
SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S	50,000,000	ZAR	2,024,829	0.79
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	79,553,265	ZAR	3,057,928	1.19
SOUTH AFRICA 8.875 15-35 28/02S	144,000,000	ZAR	6,247,655	2.42
SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S	50,000,000	ZAR	2,034,583	0.79
			<b>18,705,545</b>	<b>7.25</b>
<b>Tayikistán</b>				
TAJKISTAN INT BOND 7.125 17-27 14/09S	2,617,000	USD	2,157,010	0.84
			<b>2,157,010</b>	<b>0.84</b>
<b>Túnez</b>				
BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	2,750,000	EUR	2,493,748	0.97
			<b>2,493,748</b>	<b>0.97</b>
<b>Ucrania</b>				
UKRAINE 15.84 19-25 26/02S	13,000,000	UAH	250,030	0.10
			<b>250,030</b>	<b>0.10</b>
<b>Reino Unido</b>				
UNITED KINGDOM 0.125 20-24 31/01S	5,000,000	GBP	6,173,021	2.39
			<b>6,173,021</b>	<b>2.39</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A	79,000,000,000	IDR	5,160,542	2.00
SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	3,000,000	USD	1,338,240	0.52
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	4,000,000	USD	3,927,422	1.52
			<b>10,426,204</b>	<b>4.04</b>
<b>Uruguay</b>				
URUGUAY 8.25 21-31 21/05S	60,000,000	UYU	1,486,257	0.58
URUGUAY 8.500 17-28 15/03S	40,000,000	UYU	1,026,006	0.40
			<b>2,512,263</b>	<b>0.97</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>235,387,436</b>	<b>91.28</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Argentina</b>				
ARGENTINA FL.R 20-21 09/07S	3,150,000	USD	1,016,348	0.39
ARGENTINA TREASURY 1.45 20-23 13/08S	68,981,164	ARS	1,278,013	0.50
			<b>2,294,361</b>	<b>0.89</b>
<b>Congo</b>				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	2,902,250	USD	2,471,585	0.96
			<b>2,471,585</b>	<b>0.96</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>4,765,946</b>	<b>1.85</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>240,153,382</b>	<b>93.13</b>
<b>Otros valores mobiliarios</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Rusia</b>				
MINISTRY OF FINANCE 7.65 19-30 10/04S	210,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	180,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	25,000,000	RUB	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Zambia</b>				
ZAMBIA DEF 8.97 15-27 30/07S	5,500,000	USD	3,195,528	1.24
			<b>3,195,528</b>	<b>1.24</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>3,195,528</b>	<b>1.24</b>
<b>Total otros valores mobiliarios</b>			<b>3,195,528</b>	<b>1.24</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>243,348,910</b>	<b>94.37</b>
Coste de adquisición			237,669,100	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Brasil	11.30
Indonesia	11.10
México	10.73
Colombia	9.63
Sudáfrica	7.25
Rumanía	6.91
Malasia	6.21
Estados Unidos de América	4.04
Polonia	3.79
Perú	3.61
Reino Unido	2.39
República Checa	2.05
República Dominicana	2.04
Argentina	1.62
Zambia	1.24
Ghana	1.10
Luxemburgo	1.06
Túnez	0.97
Uruguay	0.97
Chile	0.96
Congo	0.96
Hungría	0.86
Tayikistán	0.84
Albania	0.83
Camerún	0.68
Mozambique	0.59
Papúa Nueva Guinea	0.54
Ucrania	0.10
Rusia	0.00
	<b>94.37</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	86.23
Instituciones inclasificables	4.74
Organizaciones supranacionales	1.06
Bancos y otras entidades financieras	0.97
Bienes inmuebles	0.83
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.54
	<b>94.37</b>



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Albania</b>				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	4,895,000	EUR	5,239,404	1.68
			<b>5,239,404</b>	<b>1.68</b>
<b>Angola</b>				
ANGOLA 9.125 19-49 26/11S	2,100,000	USD	1,626,692	0.52
ANGOLA 9.375 18-48 09/05S	2,000,000	USD	1,591,500	0.51
REPUBLIC OF ANG 8.7500 22-32 14/04S	4,000,000	USD	3,380,040	1.08
			<b>6,598,232</b>	<b>2.11</b>
<b>Argentina</b>				
PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	19,000,000	USD	7,246,220	2.32
			<b>7,246,220</b>	<b>2.32</b>
<b>Azerbaiyán</b>				
AZERBAIDJAN 6.95 15-30 18/03S	2,000,000	USD	2,068,010	0.66
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	4,000,000	USD	4,067,540	1.30
			<b>6,135,550</b>	<b>1.97</b>
<b>Brasil</b>				
BRAZIL 12.25 00-30 06/03S	1,000,000	USD	1,375,070	0.44
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	1,500,000	USD	1,106,640	0.35
BRAZIL 5.477 13-23 24/07S	202,169	USD	201,663	0.06
			<b>2,683,373</b>	<b>0.86</b>
<b>Camerún</b>				
CAMEROON 5.95 21-32 07/07A	2,075,000	EUR	1,634,742	0.52
CAMEROON 9.50 15-25 19/11S	1,200,000	USD	1,155,558	0.37
			<b>2,790,300</b>	<b>0.89</b>
<b>Islas Caimán</b>				
ALIBABA GROUP 4.20 17-47 06/12S	4,000,000	USD	3,143,140	1.01
GACI FIRST INVESTMENT 4.875 23-35 14/02S	2,000,000	USD	1,914,370	0.61
LIMA METRO LINE REGS 4.35 19-36 05/04Q	3,604,263	USD	3,237,187	1.04
			<b>8,294,697</b>	<b>2.66</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 3.10 21-61 22/01S	2,000,000	USD	1,309,010	0.42
CHILE 3.25 21-71 21/09S	3,000,000	USD	1,950,840	0.63
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	2,610,000	EUR	2,818,309	0.90
CHILE GOVT INTL BOND 3.5 21-53 15/04S	1,000,000	USD	746,970	0.24
			<b>6,825,129</b>	<b>2.19</b>
<b>Colombia</b>				
COLOMBIA 4.50 15-26 28/01S	2,000,000	USD	1,906,440	0.61
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	3,000,000	USD	2,094,465	0.67
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	4,000,000	USD	3,270,560	1.05
COLOMBIA 7.5 23-49 02/02S	2,350,000	USD	2,304,281	0.74
ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	5,000,000	USD	3,864,946	1.24
ECOPETROL SA 8.8750 23-33 13/01S	1,100,000	USD	1,090,248	0.35
REPUBLIC OF COL 8.0000 22-33 20/04S	2,800,000	USD	2,858,408	0.92
			<b>17,389,348</b>	<b>5.57</b>
<b>República Dominicana</b>				
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	3,000,000	USD	2,557,110	0.82
DOMINICAN REPUBLIC 5.522-29 22/02S	3,000,000	USD	2,818,095	0.90
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	4,000,000	USD	3,101,920	0.99
DOMINICAN REPUBLIC 6.40 19-49 05/06S	2,000,000	USD	1,704,290	0.55
DOMINICAN REPUBLIC 6.85 15-45 27/01S	2,000,000	USD	1,816,460	0.58
			<b>11,997,875</b>	<b>3.85</b>
<b>Ecuador</b>				
ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	2,420,290	USD	844,681	0.27
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	500,000	USD	156,292	0.05
			<b>1,000,973</b>	<b>0.32</b>
<b>Georgia</b>				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	4,000,000	USD	3,445,620	1.10

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
			<b>3,445,620</b>	<b>1.10</b>
<b>Ghana</b>				
GHANA 7.75 21-29 07/04S	1,600,000	USD	687,040	0.22
GHANA 7.875 20-35 11/02S	5,000,000	USD	2,176,075	0.70
GHANA 8.625 21-34 07/04S	4,000,000	USD	1,718,740	0.55
GHANA 8.6270 18-49 16/06S	6,500,000	USD	2,663,895	0.85
			<b>7,245,750</b>	<b>2.32</b>
<b>Guatemala</b>				
GUATEMALA 6.6000 23-36 13/06S	2,187,000	USD	2,204,780	0.71
			<b>2,204,780</b>	<b>0.71</b>
<b>Hungría</b>				
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	3,350,000	USD	3,319,096	1.06
HUNGARIAN EXPORT IMPO 6.125 23-27 04/12S	1,962,000	USD	1,944,254	0.62
HUNGARY 3.1250 21-51 21/09S	6,700,000	USD	4,189,845	1.34
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	4,000,000	EUR	4,395,748	1.41
HUNGARY 7.625 11-41 29/03S	2,000,000	USD	2,261,560	0.72
			<b>16,110,503</b>	<b>5.16</b>
<b>Indonesia</b>				
INDONESIA 8.50 05-35 12/10S	3,000,000	USD	3,907,995	1.25
PERTAMINA PERSERO 4.15 20-60 25/02S	5,000,000	USD	3,768,000	1.21
			<b>7,675,995</b>	<b>2.46</b>
<b>Costa de Marfil</b>				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	6,000,000	EUR	5,105,062	1.64
			<b>5,105,062</b>	<b>1.64</b>
<b>Jordania</b>				
JORDANIA 7.5000 23-29 13/01S	3,150,000	USD	3,146,677	1.01
			<b>3,146,677</b>	<b>1.01</b>
<b>Luxemburgo</b>				
GREENSAIF PIPELINES 6.129 23-38 23/02S	1,250,000	USD	1,278,612	0.41
REPUBLIC OF PAN 6.4000 22-35 14/02S	1,179,000	USD	1,231,000	0.39
RUMO LUXEMBOURG 4.2000 21-32 18/01S	3,000,000	USD	2,405,250	0.77
TMS ISSUER SARL 5.78 23-32 23/08S	1,250,000	USD	1,286,481	0.41
			<b>6,201,343</b>	<b>1.99</b>
<b>Malasia</b>				
KHAZANAH CAPITAL LTD 4.876 23-33 01/06S	613,000	USD	607,943	0.19
			<b>607,943</b>	<b>0.19</b>
<b>México</b>				
ALPEK SAB DE CV 3.25 21-31 25/02S	6,000,000	USD	4,875,330	1.56
COMISION FEDERA 3.8750 21-33 26/07S	5,000,000	USD	3,882,850	1.24
COMISION FEDERA 4.6770 21-51 09/02S	6,000,000	USD	4,068,270	1.30
MEXICO 5.75 10-10 12/10S	3,700,000	USD	3,311,093	1.06
MEXICO 6.3380 23-53 04/05S	483,000	USD	493,013	0.16
ORBIA ADVANCE CORP 5.875 14-44 17/09S	2,700,000	USD	2,355,318	0.75
			<b>18,985,874</b>	<b>6.09</b>
<b>Montenegro</b>				
MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	3,500,000	EUR	3,165,899	1.01
			<b>3,165,899</b>	<b>1.01</b>
<b>Marruecos</b>				
MOROCCO 5.95 23-28 08/03S	1,700,000	USD	1,719,176	0.55
MOROCCO 6.5 23-33 08/09S	1,500,000	USD	1,546,200	0.50
			<b>3,265,376</b>	<b>1.05</b>
<b>Mozambique</b>				
MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	2,500,000	USD	1,906,638	0.61
			<b>1,906,638</b>	<b>0.61</b>
<b>Países Bajos</b>				
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	2,000,000	USD	1,943,980	0.62
			<b>1,943,980</b>	<b>0.62</b>
<b>Nigeria</b>				
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	2,000,000	USD	1,919,050	0.62
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	5,500,000	USD	4,624,648	1.48
			<b>6,543,698</b>	<b>2.10</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Panamá</b>				
AEROPUERTO INTERNACI 5.125 21-61 11/08S	4,000,000	USD	3,094,900	0.99
PANAMA 4.50 20-56 01/04S	4,000,000	USD	2,997,500	0.96
PANAMA 6.853 23-54 28/03S	529,000	USD	551,710	0.18
PANAMA 9.375 99-29 01/04S	550,000	USD	663,212	0.21
REPUBLIC OF PAN 4.5000 22-63 19/01S	4,000,000	USD	2,931,220	0.94
			<b>10,238,542</b>	<b>3.28</b>
<b>Papúa Nueva Guinea</b>				
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	2,750,000	USD	2,574,330	0.83
			<b>2,574,330</b>	<b>0.83</b>
<b>Perú</b>				
PERU 3.23 20-21 28/07S	3,000,000	USD	1,809,300	0.58
PERU 3.60 21-72 15/01S	2,000,000	USD	1,355,590	0.43
PERU 6.55 07-37 14/03S	1,000,000	USD	1,123,095	0.36
			<b>4,287,985</b>	<b>1.37</b>
<b>Polonia</b>				
POLAND 3.875 23-33 14/02A	2,000,000	EUR	2,168,112	0.69
POLAND 4.25 23-43 14/02A	2,650,000	EUR	2,844,877	0.91
			<b>5,012,989</b>	<b>1.61</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 4.0000 20-51 14/02S	2,000,000	USD	1,436,360	0.46
ROMANIAN GOVERNMENT 2.125 22-28 07/03A	4,000,000	EUR	3,798,207	1.22
ROMANIAN GOVERNMENT 6.0 22-34 25/05S	4,000,000	USD	3,981,280	1.28
ROUMANIA 5.125 18-48 15/06S	5,000,000	USD	4,282,700	1.37
			<b>13,498,547</b>	<b>4.33</b>
<b>Arabia Saudí</b>				
SAUDI ARABIA 3.45 21-61 02/02S	2,500,000	USD	1,762,662	0.56
			<b>1,762,662</b>	<b>0.56</b>
<b>Senegal</b>				
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	2,567,000	USD	2,157,910	0.69
SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A	7,433,000	EUR	5,444,815	1.75
			<b>7,602,725</b>	<b>2.44</b>
<b>Sudáfrica</b>				
REPUBLIC OF SOU 5.8750 22-32 20/04S	1,000,000	USD	888,170	0.28
REPUBLIC OF SOU 7.3000 22-52 20/04S	2,000,000	USD	1,687,380	0.54
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	2,000,000	USD	1,422,980	0.46
			<b>3,998,530</b>	<b>1.28</b>
<b>Sri Lanka</b>				
SRI LANKA 0 19-30 28/03S	3,500,000	USD	1,557,098	0.50
SRI LANKA 6.825 16-26 18/07S	3,000,000	USD	1,392,570	0.45
			<b>2,949,668</b>	<b>0.95</b>
<b>Tayikistán</b>				
TAJIKISTAN INT BOND 7.125 17-27 14/09S	3,451,000	USD	2,844,418	0.91
			<b>2,844,418</b>	<b>0.91</b>
<b>Túnez</b>				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	4,000,000	USD	2,675,380	0.86
BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	1,700,000	EUR	1,541,590	0.49
			<b>4,216,970</b>	<b>1.35</b>
<b>Turquía</b>				
TURKEY 5.75 17-47 11/05S	9,200,000	USD	6,310,004	2.02
			<b>6,310,004</b>	<b>2.02</b>
<b>Ucrania</b>				
NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S	6,000,000	USD	1,291,020	0.41
STATE ROAD AGENCY OF U 6.25 21-28 24/06S	15,273,000	USD	3,337,227	1.07
UKRAINE 7.253 20-33 15/03S	6,000,000	USD	1,402,380	0.45
			<b>6,030,627</b>	<b>1.93</b>
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
MDGH GMTN RSC LTD 5.084 23-53 22/05S	500,000	USD	498,890	0.16
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	4,000,000	USD	2,573,560	0.82
			<b>3,072,450</b>	<b>0.98</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Estados Unidos de América</b>				
MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	3,000,000	USD	2,148,585	0.69
MEXICO 5.0000 20-51 27/04S	3,000,000	USD	2,611,305	0.84
PERTAMINA 6.00 12-42 03/05S	4,000,000	USD	4,019,860	1.29
SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	1,500,000	USD	669,120	0.21
			<b>9,448,870</b>	<b>3.03</b>
<b>Macedonia del Norte</b>				
MACEDONIA GOVERNMENT 6.25 23-27 15/02A	974,000	EUR	1,086,676	0.35
			<b>1,086,676</b>	<b>0.35</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>248,692,232</b>	<b>79.71</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Argentina</b>				
ARGENTINA FL.R 20-21 09/07S	14,600,000	USD	4,710,690	1.51
			<b>4,710,690</b>	<b>1.51</b>
<b>Congo</b>				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	7,144,000	USD	6,083,902	1.95
			<b>6,083,902</b>	<b>1.95</b>
<b>Irak</b>				
IRAQ FL.R 06-28 15/01S	2,500,000	USD	2,299,888	0.74
			<b>2,299,888</b>	<b>0.74</b>
<b>Costa de Marfil</b>				
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	2,984,725	USD	2,789,793	0.89
			<b>2,789,793</b>	<b>0.89</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>15,884,273</b>	<b>5.09</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>264,576,505</b>	<b>84.80</b>
<b>Otros valores mobiliarios</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Argentina</b>				
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	720,000	EUR	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 13-26 15/11S DEF	105,000,000	USD	4,107,075	1.32
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	105,000,000	USD	3,764,250	1.21
			<b>7,871,325</b>	<b>2.52</b>
<b>Zambia</b>				
ZAMBIA DEF 8.97 15-27 30/07S	8,700,000	USD	5,054,744	1.62
			<b>5,054,744</b>	<b>1.62</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>12,926,069</b>	<b>4.14</b>
<b>Total otros valores mobiliarios</b>			<b>12,926,069</b>	<b>4.14</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	10,964	USD	16,083,816	5.15
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	5,900	USD	9,077,445	2.91
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS I C	1,000	USD	1,054,570	0.34
			<b>26,215,831</b>	<b>8.40</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>26,215,831</b>	<b>8.40</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>26,215,831</b>	<b>8.40</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>303,718,405</b>	<b>97.34</b>
Coste de adquisición			400,708,368	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam BONDS Emerging Markets

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Luxemburgo	10.39
México	6.09
Colombia	5.57
Estados Unidos de América	5.55
Hungría	5.16
Rumanía	4.33
República Dominicana	3.85
Argentina	3.83
Panamá	3.28
Islas Caimán	2.66
Costa de Marfil	2.53
Indonesia	2.46
Senegal	2.44
Ghana	2.32
Chile	2.19
Angola	2.11
Nigeria	2.10
Turquía	2.02
Azerbaiján	1.97
Congo	1.95
Ucrania	1.93
Albania	1.68
Zambia	1.62
Polonia	1.61
Perú	1.37
Túnez	1.35
Sudáfrica	1.28
Georgia	1.10
Marruecos	1.05
Jordania	1.01
Montenegro	1.01
Emiratos Árabes Unidos	0.98
Sri Lanka	0.95
Tayikistán	0.91
Camerún	0.89
Brasil	0.86
Papúa Nueva Guinea	0.83
Irak	0.74
Guatemala	0.71
Países Bajos	0.62
Mozambique	0.61
Arabia Saudí	0.56
Macedonia del Norte	0.35
Ecuador	0.32
Malasia	0.19
	<b>97.34</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	58.75
Fondos de inversión	9.81
Petróleo	8.57
Bancos y otras entidades financieras	6.84
Suministros públicos	2.96
Bienes inmuebles	1.68
Productos químicos	1.56
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.45
Transporte	1.10
Otros bienes de equipo	1.07
Internet y servicios de Internet	1.01

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## Candriam BONDS Emerging Markets

### Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

#### **Distribución económica (en % del activo neto)**

Industria aeronáutica y espacial	0.99
Servicios varios	0.69
Instituciones inclasificables	0.61
Instituciones inclasificables	0.24
	<b>97.34</b>



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Austria</b>				
KLABIN AUSTRIA GMBH 3.2 21-31 12/01S	800,000	USD	642,996	0.92
			<b>642,996</b>	<b>0.92</b>
<b>Azerbaiyán</b>				
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	1,000,000	USD	1,016,885	1.46
			<b>1,016,885</b>	<b>1.46</b>
<b>Bermudas</b>				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	800,000	USD	740,536	1.06
OOREDOO INTL FI 5.00 10-25 19/10S	1,000,000	USD	1,001,475	1.43
QTEL INTL REGS 4.50 13-42 31/01S	500,000	USD	480,628	0.69
			<b>2,222,639</b>	<b>3.18</b>
<b>Brasil</b>				
BANCO DO BRASIL SA 6.25 23-30 18/04S	556,000	USD	553,879	0.79
			<b>553,879</b>	<b>0.79</b>
<b>Islas Caimán</b>				
ALDAR SUKUK LTD 4.7500 18-25 29/09S	500,000	USD	496,272	0.71
ALIBABA GROUP HLDG 3.15 21-51 09/02S	1,550,000	USD	1,001,594	1.43
CHINA OVERSEAS VI 6.45 14-34 11/06S	500,000	USD	521,948	0.75
CK HUTCHISON INTL 20 2.5 20-30 08/05S	1,000,000	USD	865,030	1.24
DIB SUKUK LTD 2.9500 20-26 16/01S	1,000,000	USD	946,945	1.36
LIMA METRO LINE REGS 4.35 19-36 05/04Q	901,066	USD	809,297	1.16
LONGFOR GROUP HLDG 3.95 19-29 16/09S	500,000	USD	371,842	0.53
MAF GLOBAL SEC LTD FL.R 18-XX 20/03S	800,000	USD	779,608	1.12
QNB FINANCE LTD 1.1250 21-24 17/06S	520,000	USD	496,938	0.71
SUN HUNG KAI PROP 5.875 20-30 21/01S	500,000	USD	444,118	0.64
			<b>6,733,592</b>	<b>9.65</b>
<b>Chile</b>				
CELULOSA ARAUCO CONS 5.5 19-49 30/04S	1,000,000	USD	839,055	1.20
CENCOSUD SA 4.375 17-27 17/07S	231,000	USD	220,513	0.32
INVERSIONES CMPC 3.0000 21-31 06/04	750,000	USD	616,635	0.88
METRO 4.70 20-50 07/05S	800,000	USD	666,520	0.95
			<b>2,342,723</b>	<b>3.36</b>
<b>Colombia</b>				
BANCO BOGOTA 4.375 17-27 03/08S	750,000	USD	692,250	0.99
COLOMBIA 4.95 20-30 17/07S	950,000	USD	719,996	1.03
			<b>1,412,246</b>	<b>2.02</b>
<b>Egipto</b>				
AFRICAN EXPORT-IMP BK 3.798 21-31 17/05S	1,000,000	USD	804,800	1.15
			<b>804,800</b>	<b>1.15</b>
<b>Georgia</b>				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	800,000	USD	689,124	0.99
SILKNET JSC 8.3750 22-27 31/01S	575,000	USD	567,393	0.81
			<b>1,256,517</b>	<b>1.80</b>
<b>Hong Kong</b>				
AIA GROUP LTD 3.2000 20-40 16/09S	1,200,000	USD	914,700	1.31
BANGKOK BANK PC 4.0500 18-24 19/03S	500,000	USD	493,572	0.71
SWIRE PAC MTN HK 2.875 20-30 30/01S	750,000	USD	660,090	0.95
			<b>2,068,362</b>	<b>2.96</b>
<b>Hungría</b>				
HUNGARIAN EXPORT IMPO 6.125 23-27 04/12S	453,000	USD	448,903	0.64
			<b>448,903</b>	<b>0.64</b>
<b>Indonesia</b>				
BANK MANDIRI PT 3.7500 19-24 11/04S	1,000,000	USD	983,910	1.41
INDOFOOD CBP SUKSES 3.398 21-31 09/06S	1,000,000	USD	846,985	1.21
STAR ENERGY GEOTHERMAL 4.85 20-38 14/10S	1,000,000	USD	904,500	1.30
TOWER BERSAMA I 4.2500 20-25 21/01S	1,000,000	USD	978,035	1.40
			<b>3,713,430</b>	<b>5.32</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Israel</b>				
LEVIATHAN BOND LTD 6.75 20-30 30/06S	1,000,000	USD	934,073	1.34
			<b>934,073</b>	<b>1.34</b>
<b>Jersey</b>				
GALAXY PIPELINE ASSET 2.16 21-34 31/03S	1,419,360	USD	1,209,124	1.73
			<b>1,209,124</b>	<b>1.73</b>
<b>Kenia</b>				
EASTERN AND SOUTHERN 4.125 21-28 30/06S	750,000	USD	597,443	0.86
			<b>597,443</b>	<b>0.86</b>
<b>Luxemburgo</b>				
EIG PEARL HOLDINGS SA 4.387 22-46 30/11S	1,000,000	USD	787,010	1.13
EQUATE PETROCHEMICAL 4.25 16-26 03/11S	750,000	USD	721,106	1.03
GREENSAIF PIPELINES 6.129 23-38 23/02S	750,000	USD	767,168	1.10
KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S	700,000	USD	611,418	0.88
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	200,000	USD	153,881	0.22
MILLICOM INTL CELL 6.25 19-29 25/03S	720,000	USD	645,998	0.93
QNB FINANCE LTD 2.75 20-27 12/02S	1,000,000	USD	924,635	1.32
RUMO LUXEMBOURG 4.2000 21-32 18/01S	600,000	USD	481,050	0.69
ST MARYS CEMENT INC 5.75 16-27 28/01S	500,000	USD	500,770	0.72
			<b>5,593,036</b>	<b>8.01</b>
<b>Malasia</b>				
CIMB BANK BHD 2.1250 22-27 20/07S	1,000,000	USD	894,340	1.28
KHAZANAH CAPITAL LTD 4.876 23-33 01/06S	350,000	USD	347,112	0.50
MISC CAPITAL TWO 3.75 22-27 06/04S	500,000	USD	467,685	0.67
MISC CAPITAL TWO LABU 3.625 22-25 06/04S	500,000	USD	479,998	0.69
			<b>2,189,135</b>	<b>3.14</b>
<b>Mauricio</b>				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	371,000	USD	324,326	0.46
GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S	500,000	USD	480,612	0.69
			<b>804,938</b>	<b>1.15</b>
<b>México</b>				
ALPEK SAB DE CV 3.25 21-31 25/02S	500,000	USD	406,278	0.58
AMERICA MOVIL 4.375 19-49 22/04S	250,000	USD	217,736	0.31
AMERICA MOVIL 6.125 10-40 30/03S	500,000	USD	530,695	0.76
AMERICA MOVIL SAB 5.375 22-32 04/04S	600,000	USD	543,186	0.78
GRUPO TELEVISA S.A. 6.625 10-40 15/01S	900,000	USD	941,378	1.35
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	1,000,000	USD	784,480	1.12
ORBIA ADVANCE CORP 5.875 14-44 17/09S	1,000,000	USD	872,340	1.25
			<b>4,296,093</b>	<b>6.15</b>
<b>Países Bajos</b>				
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	900,000	USD	874,791	1.25
EQUATE PETROCHEMICAL 2.625 21-28 28/04S	400,000	USD	350,046	0.50
IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S	900,000	USD	821,943	1.18
PROSUS N.V. 3.061 21-31 13/07S	500,000	USD	391,465	0.56
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	1,200,000	USD	752,352	1.08
VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	1,100,000	USD	414,914	0.59
			<b>3,605,511</b>	<b>5.17</b>
<b>Nigeria</b>				
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	1,000,000	USD	826,230	1.18
			<b>826,230</b>	<b>1.18</b>
<b>Panamá</b>				
CABLE ONDA SA 4.5 19-30 30/01S	800,000	USD	683,948	0.98
			<b>683,948</b>	<b>0.98</b>
<b>Paraguay</b>				
FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S	850,000	USD	670,212	0.96
TELEFONICA CELULAR 5.875 19-27 15/04S	600,000	USD	552,915	0.79
			<b>1,223,127</b>	<b>1.75</b>
<b>Perú</b>				
SAN MIGUEL INDUSTRIA 3.5 21-28 02/08S	1,000,000	USD	854,805	1.22
			<b>854,805</b>	<b>1.22</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Filipinas</b>				
GLOBE TELECOM INC 2.5 20-30 23/07S	1,250,000	USD	1,015,275	1.45
PHILIPPINES 2.50 20-31 23/01S	1,250,000	USD	1,031,944	1.48
			<b>2,047,219</b>	<b>2.93</b>
<b>Qatar</b>				
NAKILAT INC REG S 6.067 06-33 31/12S	668,858	USD	700,167	1.00
			<b>700,167</b>	<b>1.00</b>
<b>Corea del Sur</b>				
KOREA GAS CORP 3.875 14-24 12/02S	1,000,000	USD	988,225	1.42
SK HYNIX 6.375 23-28 17/01S	500,000	USD	502,805	0.72
WOORI BANK 2 22-27 20/01S	1,000,000	USD	901,945	1.29
			<b>2,392,975</b>	<b>3.43</b>
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
ABU DHABI COMMERCIAL BK 4.50 22-2714/09S	700,000	USD	687,323	0.98
ALDAR INVESTMENT PRO 4.875 23-33 24/05S	500,000	USD	494,335	0.71
NATL BANK ABU DHABI 4.375 23-28 24/04S	750,000	USD	732,949	1.05
			<b>1,914,607</b>	<b>2.74</b>
<b>Reino Unido</b>				
BIDVEST GROUP U 3.6250 21-26 23/09S	400,000	USD	357,882	0.51
			<b>357,882</b>	<b>0.51</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AERODOM REGS 6.75 17-29 30/03Q	900,000	USD	871,654	1.25
ALPEK SAB DE CV 4.25 19-29 18/09S	500,000	USD	447,620	0.64
ALTICE FINANCING SA 5.00 20-28 15/01S	500,000	USD	398,738	0.57
BANGKOK BANK HK 9.025 98-29 15/03S	600,000	USD	671,268	0.96
CENCOSUD SA 6.625 15-45 12/02S	769,000	USD	767,139	1.10
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	700,000	USD	619,314	0.89
MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	750,000	USD	537,146	0.77
SIGMA FINANCE NL 4.875 18-28 27/03S	300,000	USD	291,720	0.42
SINGAPORE TELECOMMUN 7.375 01-31 01/1	1,000,000	USD	1,170,640	1.68
STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75 18-24 24-04S	729,720	USD	718,420	1.03
TELECOMMUNCIATIONS SV 8.875 19-29 18/10S	750,000	USD	616,114	0.88
			<b>7,109,773</b>	<b>10.19</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
CNTL AMR BOTTLI 5.2500 22-29 27/04S	550,000	USD	510,067	0.73
FORTUNE STAR BVI 5.05 21-27 27/01S	1,000,000	USD	692,500	0.99
GOLD FIELDS 6.1250 19-29 15/05S	500,000	USD	506,125	0.73
HUARONG FINANCE II 4.875 16-26 22/11S	500,000	USD	442,960	0.63
NAN FUNG TREASURY 3.625 20-30 27/08S	500,000	USD	426,980	0.61
			<b>2,578,632</b>	<b>3.69</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>63,135,690</b>	<b>90.45</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Islas Caimán</b>				
DP WORLD SALAAM FL.R 20-XX 01/01S	750,000	USD	744,262	1.07
			<b>744,262</b>	<b>1.07</b>
<b>Hong Kong</b>				
BANGKOK BANK HK FL.R 21-36 23/09S	500,000	USD	406,595	0.58
KASIKORNBANK PCL HK FL.R 19-31 02/10S	600,000	USD	530,237	0.76
			<b>936,832</b>	<b>1.34</b>
<b>Hungría</b>				
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	550,000	USD	552,750	0.79
			<b>552,750</b>	<b>0.79</b>
<b>México</b>				
CEMEX SAB DE CV FL.R 23-XX 14/06S	1,000,000	USD	1,014,315	1.45
			<b>1,014,315</b>	<b>1.45</b>
<b>Reino Unido</b>				
STANDARD CHARTERED PLC FL.R 19-30 21/05S	750,000	USD	680,306	0.97
			<b>680,306</b>	<b>0.97</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
NETWORK I2I LTD FL.R 19-XX 15/04S	800,000	USD	778,860	1.12

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
			778,860	1.12
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>4,707,325</b>	<b>6.74</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>67,843,015</b>	<b>97.19</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>67,843,015</b>	<b>97.19</b>
Coste de adquisición			71,908,812	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	11.30
Islas Caimán	10.71
Luxemburgo	8.01
México	7.61
Indonesia	5.32
Países Bajos	5.17
Hong Kong	4.31
Islas Vírgenes Británicas	3.69
Corea del Sur	3.43
Chile	3.36
Bermudas	3.18
Malasia	3.14
Filipinas	2.93
Emiratos Árabes Unidos	2.74
Colombia	2.02
Georgia	1.80
Paraguay	1.75
Jersey	1.73
Reino Unido	1.49
Azerbaiyán	1.46
Hungría	1.43
Israel	1.34
Perú	1.22
Nigeria	1.18
Egipto	1.15
Mauricio	1.15
Qatar	1.00
Panamá	0.98
Austria	0.92
Kenia	0.86
Brasil	0.79
	<b>97.19</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	41.75
Comunicación	18.69
Transporte	5.61
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4.16
Internet y servicios de Internet	3.07
Papel y productos forestales	3.01
Instituciones inclasificables	2.90
Petróleo	2.46
Suministros públicos	2.44
Materiales de construcción	2.17
Bienes inmuebles	1.88
Comercio minorista y grandes almacenes	1.41
Seguros	1.31
Ingeniería eléctrica	1.30
Productos químicos	1.22
Organizaciones supranacionales	1.18
Vehículos de carretera	1.12
Servicios varios	0.77
Electrónica y semiconductores	0.72
	<b>97.19</b>

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Albania</b>				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	789,000	EUR	844,513	2.90
			<b>844,513</b>	<b>2.90</b>
<b>Angola</b>				
ANGOLA 9.50 15-25 12/11S	500,000	USD	489,880	1.68
REPUBLIC OF ANG 8.7500 22-32 14/04S	500,000	USD	422,505	1.45
			<b>912,385</b>	<b>3.13</b>
<b>Argentina</b>				
PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	1,500,000	USD	572,070	1.96
			<b>572,070</b>	<b>1.96</b>
<b>Azerbaiyán</b>				
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	600,000	USD	610,131	2.10
			<b>610,131</b>	<b>2.10</b>
<b>Bermudas</b>				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	500,000	USD	462,835	1.59
			<b>462,835</b>	<b>1.59</b>
<b>Brasil</b>				
BRAZIL 8.75 05-25 04/02S	500,000	USD	528,880	1.82
			<b>528,880</b>	<b>1.82</b>
<b>Camerún</b>				
CAMEROON 9.50 15-25 19/11S	500,000	USD	481,482	1.65
			<b>481,482</b>	<b>1.65</b>
<b>Chile</b>				
CENCOSUD SA REGS 5.15 15-25 12/02S	300,000	USD	297,032	1.02
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	500,000	EUR	539,906	1.85
			<b>836,938</b>	<b>2.87</b>
<b>Colombia</b>				
COLOMBIA 4.50 15-26 28/01S	1,000,000	USD	953,220	3.27
COLOMBIA 8.125 04-24 21/05S	500,000	USD	510,420	1.75
			<b>1,463,640</b>	<b>5.03</b>
<b>Croacia</b>				
CROATIA 6.00 13-24 26/01S	1,000,000	USD	1,000,620	3.44
			<b>1,000,620</b>	<b>3.44</b>
<b>República Dominicana</b>				
DOMINICAN REPUBLIC 6.875 16-26 29/01S	750,000	USD	756,941	2.60
			<b>756,941</b>	<b>2.60</b>
<b>Ecuador</b>				
ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	299,072	USD	104,376	0.36
			<b>104,376</b>	<b>0.36</b>
<b>Gabón</b>				
GABON 6.95 15-25 16/06S	500,000	USD	471,202	1.62
			<b>471,202</b>	<b>1.62</b>
<b>Georgia</b>				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	950,000	USD	818,335	2.81
SILKNET JSC 8.3750 22-27 31/01S	200,000	USD	197,354	0.68
			<b>1,015,689</b>	<b>3.49</b>
<b>Hungría</b>				
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	500,000	USD	495,388	1.70
HUNGARIAN EXPORT IMPO 6.125 23-27 04/12S	500,000	USD	495,478	1.70
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	400,000	EUR	439,575	1.51
			<b>1,430,441</b>	<b>4.91</b>
<b>Indonesia</b>				
PT TOWER BERSAMA INF 2.75 21-26 20/01S	400,000	USD	370,826	1.27
			<b>370,826</b>	<b>1.27</b>
<b>Israel</b>				
LEVIATHAN BOND LTD 6.125 20-25 30/06S	400,000	USD	392,000	1.35
			<b>392,000</b>	<b>1.35</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Jordania</b>				
JORDANIA 7.5000 23-29 13/01S	500,000	USD	499,472	1.72
			<b>499,472</b>	<b>1.72</b>
<b>Luxemburgo</b>				
QNB FINANCE LTD 3.5000 19-24 28/03S	700,000	USD	688,667	2.36
			<b>688,667</b>	<b>2.36</b>
<b>Mauricio</b>				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	278,250	USD	243,245	0.84
			<b>243,245</b>	<b>0.84</b>
<b>México</b>				
COMISION FEDERA 4.6880 22-29 15/05S	417,000	USD	375,654	1.29
GRUPO BIMBO 3.875 14-24 27/06S	300,000	USD	294,513	1.01
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	500,000	USD	392,240	1.35
SIGMA ALIMENTOS 4.125 16-26 02/05S	300,000	USD	287,524	0.99
			<b>1,349,931</b>	<b>4.64</b>
<b>Marruecos</b>				
MOROCCO 3.50 14-24 19/06A	500,000	EUR	541,684	1.86
			<b>541,684</b>	<b>1.86</b>
<b>Países Bajos</b>				
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	200,000	USD	194,398	0.67
IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S	300,000	USD	273,981	0.94
PROSUS NV 3.257 22-27 19/01S	400,000	USD	363,106	1.25
VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	500,000	USD	188,598	0.65
			<b>1,020,083</b>	<b>3.50</b>
<b>Nigeria</b>				
NIGERIA 6.375 13-23 12/07S	500,000	USD	499,112	1.71
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	300,000	USD	287,858	0.99
			<b>786,970</b>	<b>2.70</b>
<b>Omán</b>				
SULTANATE OF OMAN 4.875 19-25 01/02S	750,000	USD	739,155	2.54
			<b>739,155</b>	<b>2.54</b>
<b>Papúa Nueva Guinea</b>				
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	225,000	USD	210,627	0.72
			<b>210,627</b>	<b>0.72</b>
<b>Paraguay</b>				
FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S	650,000	USD	512,515	1.76
			<b>512,515</b>	<b>1.76</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIAN GOVERNMENT 5.25 22-27 25/05S	300,000	USD	293,428	1.01
			<b>293,428</b>	<b>1.01</b>
<b>Senegal</b>				
SENEGAL 6.25 14-24 30/07S	1,000,000	USD	984,510	3.38
SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A	200,000	EUR	146,504	0.50
			<b>1,131,014</b>	<b>3.88</b>
<b>Corea del Sur</b>				
SK HYNIX 6.375 23-28 17/01S	300,000	USD	301,683	1.04
			<b>301,683</b>	<b>1.04</b>
<b>Tayikistán</b>				
TAJIKISTAN INT BOND 7.125 17-27 14/09S	242,000	USD	199,464	0.68
			<b>199,464</b>	<b>0.68</b>
<b>Túnez</b>				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	900,000	USD	601,960	2.07
			<b>601,960</b>	<b>2.07</b>
<b>Ucrania</b>				
NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S	1,150,000	USD	247,446	0.85
			<b>247,446</b>	<b>0.85</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
DOMINICAN REPUBLIC 5.50 15-25 27/01S	1,000,000	USD	986,485	3.39
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	500,000	USD	442,368	1.52
MILLICOM INTL CELL 5.125 17-28 15/01S	495,000	USD	436,117	1.50
NBM US HOLDINGS INC 7.00 19-26 14/05S	300,000	USD	292,014	1.00
			<b>2,156,984</b>	<b>7.41</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
GOLD FIELDS OROGEN 5.125 19-24 15/05S	350,000	USD	347,618	1.19
			<b>347,618</b>	<b>1.19</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>24,126,915</b>	<b>82.85</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Islas Caimán</b>				
DP WORLD SALAAM FL.R 20-XX 01/01S	400,000	USD	396,940	1.36
MAF GLOBAL SECURITIES FL.R 22-XX 31/03SS	400,000	USD	405,994	1.39
			<b>802,934</b>	<b>2.76</b>
<b>Congo</b>				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	446,500	USD	380,244	1.31
			<b>380,244</b>	<b>1.31</b>
<b>Hungría</b>				
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	500,000	USD	502,500	1.73
			<b>502,500</b>	<b>1.73</b>
<b>Irak</b>				
IRAQ FL.R 06-28 15/01S	312,500	USD	287,486	0.99
			<b>287,486</b>	<b>0.99</b>
<b>Costa de Marfil</b>				
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	1,253,584	USD	1,171,713	4.02
			<b>1,171,713</b>	<b>4.02</b>
<b>México</b>				
CEMEX SAB DE CV 5.125 21-99 31/12S	400,000	USD	357,112	1.23
			<b>357,112</b>	<b>1.23</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
NETWORK I2I LTD FL.R 19-XX 15/04S	400,000	USD	389,430	1.34
			<b>389,430</b>	<b>1.34</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>3,891,419</b>	<b>13.36</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>28,018,334</b>	<b>96.22</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>28,018,334</b>	<b>96.22</b>
Coste de adquisición			30,540,837	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	8.74
Hungría	6.64
México	5.86
Colombia	5.03
Costa de Marfil	4.02
Senegal	3.88
Países Bajos	3.50
Georgia	3.49
Croacia	3.44
Angola	3.13
Albania	2.90
Chile	2.87
Islas Caimán	2.76
Nigeria	2.70
República Dominicana	2.60
Omán	2.54
Luxemburgo	2.36
Azerbaiyán	2.10
Túnez	2.07
Argentina	1.96
Marruecos	1.86
Brasil	1.82
Paraguay	1.76
Jordania	1.72
Camerún	1.65
Gabón	1.62
Bermudas	1.59
Israel	1.35
Congo	1.31
Indonesia	1.27
Islas Vírgenes Británicas	1.19
Corea del Sur	1.04
Rumanía	1.01
Irak	0.99
Ucrania	0.85
Mauricio	0.84
Papúa Nueva Guinea	0.72
Tayikistán	0.68
Ecuador	0.36
	<b>96.22</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	47.56
Bancos y otras entidades financieras	18.04
Comunicación	5.43
Alimentos y bebidas no alcohólicas	5.15
Transporte	4.17
Petróleo	3.44
Bienes inmuebles	2.90
Suministros públicos	2.14
Fondos de inversión	1.51
Vehículos de carretera	1.35
Internet y servicios de Internet	1.25
Materiales de construcción	1.23
Electrónica y semiconductores	1.04
Comercio minorista y grandes almacenes	1.02
	<b>96.22</b>

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	2,260,000	EUR	2,232,439	0.55
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	1,866,000	EUR	1,553,296	0.38
NATL AUSTRALIA BANK 3.2627 23-26 13/02A	812,000	EUR	799,134	0.20
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	918,000	EUR	773,328	0.19
			<b>5,358,197</b>	<b>1.31</b>
<b>Austria</b>				
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	9,357,000	EUR	7,890,150	1.93
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	3,100,000	EUR	2,295,147	0.56
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	2,402,000	EUR	1,894,914	0.46
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	1,200,000	EUR	1,100,328	0.27
			<b>13,180,539</b>	<b>3.23</b>
<b>Bélgica</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A	1,500,000	EUR	1,365,368	0.33
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	1,000,000	EUR	943,465	0.23
BELFIUS BANQUE SA 0.125 20-30 28/01A	800,000	EUR	651,680	0.16
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A	1,000,000	EUR	870,220	0.21
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	2,200,000	EUR	2,182,664	0.53
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	900,000	EUR	746,302	0.18
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	3,057,000	EUR	2,620,659	0.64
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	3,838,000	EUR	4,092,498	1.00
BNP PARIBAS 0.625 18-25 04/10A	700,000	EUR	652,323	0.16
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.00 16-36 13/10A	1,600,000	EUR	1,193,968	0.29
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.375 18-33 21/11A	200,000	EUR	166,115	0.04
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	644,000	EUR	450,977	0.11
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	2,000,000	EUR	1,908,320	0.47
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	1,346,167	EUR	1,283,880	0.31
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	2,500,000	EUR	2,531,225	0.62
FLUXYS BELGIUM SA 1.75 17-27 05/10A	1,800,000	EUR	1,627,164	0.40
KBC BANK SA 0.00 20-25 03/06U	700,000	EUR	640,420	0.16
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	600,000	EUR	405,660	0.10
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	2,000,000	EUR	1,707,690	0.42
			<b>26,040,598</b>	<b>6.37</b>
<b>Canadá</b>				
BANQUE TORONTO DOM. 0.625 18-25 06/06A	1,212,000	EUR	1,138,232	0.28
CANADA 0.00 19-29 15/10U	1,000,000	EUR	812,690	0.20
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	1,300,000	EUR	735,274	0.18
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	2,500,000	EUR	2,257,550	0.55
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	991,000	EUR	967,176	0.24
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	1,021,000	EUR	979,364	0.24
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	500,000	EUR	435,212	0.11
			<b>7,325,498</b>	<b>1.79</b>
<b>Dinamarca</b>				
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	750,000	EUR	610,639	0.15
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	633,000	EUR	591,909	0.14
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	1,124,000	EUR	1,122,157	0.27
			<b>2,324,705</b>	<b>0.57</b>
<b>Estonia</b>				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	1,109,000	EUR	894,054	0.22
			<b>894,054</b>	<b>0.22</b>
<b>Finlandia</b>				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	2,000,000	EUR	1,659,970	0.41
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	3,535,000	EUR	3,252,819	0.80
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	606,000	EUR	522,693	0.13
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	833,000	EUR	829,543	0.20
			<b>6,265,025</b>	<b>1.53</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Francia</b>				
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	1,600,000	EUR	1,338,576	0.33
AIR LIQ FIN 2.875 22-32 16/09A	1,000,000	EUR	951,715	0.23
AIR LIQUIDE FINANCE 1 20-25 02/04A	800,000	EUR	762,520	0.19
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	500,000	EUR	482,870	0.12
ARVAL SERVICE L 0.00 21-25 01/10U	2,200,000	EUR	1,989,724	0.49
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A	700,000	EUR	706,766	0.17
AXA 3.625 23-33 10/01A	823,000	EUR	828,004	0.20
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,000,000	EUR	867,065	0.21
BFCM BANQUE FEDERATI 3.875 23-28 26/01A	1,300,000	EUR	1,265,166	0.31
BFCM BANQUE FEDERATI 5.125 23-33 13/01A	300,000	EUR	295,256	0.07
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	800,000	EUR	797,976	0.20
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	1,500,000	EUR	1,428,952	0.35
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	1,000,000	EUR	956,755	0.23
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	1,500,000	EUR	1,188,682	0.29
BQ POSTALE HOME LOAN 1.0 18-28 10/04A	1,800,000	EUR	1,598,571	0.39
CA 4.0 23-33 18/01A	1,100,000	EUR	1,100,308	0.27
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	1,200,000	EUR	1,109,874	0.27
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	1,700,000	EUR	1,596,818	0.39
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	200,000	EUR	182,772	0.04
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	1,300,000	EUR	1,198,262	0.29
CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A	1,000,000	EUR	868,925	0.21
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	500,000	EUR	430,320	0.11
DANONE 3.47 23-31 22/05A	1,200,000	EUR	1,195,392	0.29
DANONE SA 0 21-25 01/06U	1,600,000	EUR	1,464,272	0.36
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	1,100,000	EUR	1,092,196	0.27
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	3,776,000	EUR	2,240,622	0.55
FRANCE 1.375 17-29 14/03A	2,000,000	EUR	1,809,690	0.44
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	4,100,000	EUR	2,854,809	0.70
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	8,500,000	EUR	7,063,075	1.73
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	1,368,000	EUR	1,083,230	0.27
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	1,314,000	EUR	1,319,545	0.32
FRANCE ZCP 19-52A	1,500,000	EUR	819,322	0.20
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	500,000	EUR	383,472	0.09
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	1,000,000	EUR	941,075	0.23
KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A	600,000	EUR	462,477	0.11
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	900,000	EUR	689,085	0.17
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	800,000	EUR	726,068	0.18
LA POSTE 3.125 22-33 14/03A	500,000	EUR	478,780	0.12
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	1,400,000	EUR	1,111,831	0.27
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	2,200,000	EUR	2,189,253	0.54
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	1,400,000	EUR	1,272,775	0.31
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	400,000	EUR	381,760	0.09
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	1,600,000	EUR	1,456,336	0.36
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	500,000	EUR	456,402	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	1,200,000	EUR	1,186,164	0.29
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	1,200,000	EUR	1,188,384	0.29
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	900,000	EUR	825,692	0.20
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	1,700,000	EUR	1,473,756	0.36
SOCIETE GENERALE 0.01 20-30 11/02A	1,800,000	EUR	1,450,548	0.35
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	1,700,000	EUR	1,685,236	0.41
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	800,000	EUR	789,064	0.19
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	1,800,000	EUR	1,523,844	0.37
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	600,000	EUR	537,432	0.13
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59 15-28 10/01A	300,000	EUR	272,625	0.07
VILLE DE PARIS 1.75 15-31 25/05A	2,000,000	EUR	1,801,970	0.44
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	800,000	EUR	723,664	0.18
			<b>66,895,723</b>	<b>16.37</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Alemania</b>				
ADIDAS AG 0.00 20-28 05/10U	1,200,000	EUR	1,010,262	0.25
ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01U	1,500,000	EUR	1,422,518	0.35
BOSCH GMBH ROBERT 3.625 23-27 02/06A	900,000	EUR	896,022	0.22
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	3,400,000	EUR	3,377,186	0.83
DEUTSCHE BOERSE AG 0.00 21-26 22/02U	2,000,000	EUR	1,822,370	0.45
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	300,000	EUR	242,118	0.06
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	639,000	EUR	541,156	0.13
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	1,357,000	EUR	857,122	0.21
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	700,000	EUR	636,503	0.16
GERMANY 0.6250 17-27 07/04A	2,000,000	EUR	1,813,830	0.44
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	3,300,000	EUR	3,680,160	0.90
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	2,000,000	EUR	2,256,910	0.55
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	500,000	EUR	484,835	0.12
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	497,101	0.12
KFW 0.0100 19-27 05/05A	1,115,000	EUR	988,219	0.24
KREDITANSTA 2.7500 23-33 14/02U	3,000,000	EUR	2,957,220	0.72
KREDITANSTALT FUER W 0.00 20-30 03/09U	1,000,000	EUR	809,130	0.20
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	1,699,000	EUR	1,676,675	0.41
KREDITANSTALT FUER WI 1.25 22-27 30/06A	4,000,000	EUR	3,713,140	0.91
LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A	2,000,000	EUR	1,748,440	0.43
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,000,000	EUR	790,160	0.19
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	600,000	EUR	459,165	0.11
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	5,000,000	EUR	4,468,500	1.09
VOLKSWAGEN LEASING G 0.00 21-24 19/05U	610,000	EUR	584,749	0.14
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	300,000	EUR	274,053	0.07
			<b>38,007,544</b>	<b>9.30</b>
<b>Indonesia</b>				
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	1,000,000	EUR	922,320	0.23
			<b>922,320</b>	<b>0.23</b>
<b>Irlanda</b>				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	849,857	0.21
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	4,500,000	EUR	4,061,340	0.99
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	518,000	EUR	430,875	0.11
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	534,000	EUR	433,693	0.11
			<b>5,775,765</b>	<b>1.41</b>
<b>Italia</b>				
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	270,000	EUR	224,622	0.05
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	6,124,000	EUR	3,793,787	0.93
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	547,000	EUR	520,629	0.13
ITALY 0.90 20-31 01/04S	3,900,000	EUR	3,143,692	0.77
ITALY 1.65 20-30 01/12S	1,500,000	EUR	1,290,975	0.32
ITALY 1.80 20-41 01/03S	2,600,000	EUR	1,828,502	0.45
ITALY 2.00 18-28 01/02S	5,500,000	EUR	5,112,112	1.25
ITALY 2.25 16-36 01/09S	4,712,000	EUR	3,829,678	0.94
ITALY 2.50 14-24 01/12S	3,000,000	EUR	2,948,160	0.72
ITALY 2.70 16-47 01/03S	1,200,000	EUR	933,438	0.23
ITALY 2.80 18-28 01/08S	2,600,000	EUR	2,487,043	0.61
ITALY 3.75 14-24 01/09S	1,000,000	EUR	999,475	0.24
ITALY 4.00 05-37 01/02S	700,000	EUR	690,498	0.17
ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q	2,403,000	EUR	2,377,877	0.58
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	3,800,000	EUR	3,624,478	0.89
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	500,000	EUR	391,788	0.10
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	561,000	EUR	460,516	0.11
TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	362,000	EUR	277,940	0.07
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	366,572	0.09
			<b>35,301,782</b>	<b>8.64</b>
<b>Costa de Marfil</b>				
BQUE AFRICAINE DEV 0.125 16-26 07/10A	1,000,000	EUR	899,455	0.22

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>899,455</b>	<b>0.22</b>
<b>Japón</b>				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	839,000	EUR	713,477	0.17
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	429,000	EUR	395,388	0.10
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	1,111,000	EUR	1,051,595	0.26
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.00 18-30 21/11A	500,000	EUR	469,135	0.11
			<b>2,629,595</b>	<b>0.64</b>
<b>Letonia</b>				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	800,000	EUR	637,532	0.16
			<b>637,532</b>	<b>0.16</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01U	1,000,000	EUR	797,970	0.20
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	947,000	EUR	929,651	0.23
BEI 4.00 05-37 15/10A	800,000	EUR	874,400	0.21
COMMUNAUTE EUROPEENNE 0.00 20-30 27/10U	1,000,000	EUR	807,340	0.20
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,408,000	EUR	1,215,083	0.30
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	1,000,000	EUR	793,355	0.19
EFSS 1.25 17-33 24/05A	503,000	EUR	426,245	0.10
EFSS 3.00 13-34 04/09A	1,000,000	EUR	989,700	0.24
ENEL FIN INTL 1.125 18-26 16/09A	478,000	EUR	440,618	0.11
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	900,000	EUR	859,982	0.21
EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U	1,450,000	EUR	1,144,775	0.28
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09U	1,277,000	EUR	976,337	0.24
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03U	2,389,000	EUR	2,137,797	0.52
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	1,704,000	EUR	1,583,203	0.39
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	1,000,000	EUR	814,285	0.20
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	1,631,000	EUR	1,638,796	0.40
PROLOGIS INTERNATIONAL 0.75 21-33 23/03A	898,000	EUR	612,140	0.15
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	900,000	EUR	889,740	0.22
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02U	1,527,000	EUR	1,433,670	0.35
			<b>19,365,087</b>	<b>4.74</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	1,646,000	EUR	1,499,909	0.37
ABN AMRO BANK 0.8750 18-25 22/04A	1,661,000	EUR	1,571,173	0.38
ABN AMRO BANK 3.625 23-26 10/01A	700,000	EUR	692,192	0.17
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	400,000	EUR	378,600	0.09
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	2,054,000	EUR	1,762,722	0.43
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	1,580,000	EUR	1,570,180	0.38
BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01U	661,000	EUR	603,979	0.15
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	800,000	EUR	630,248	0.15
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	2,300,000	EUR	1,881,308	0.46
COOPERATIEVE RABOBAN 0.625 21-33 25/02A	1,100,000	EUR	819,885	0.20
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	700,000	EUR	697,358	0.17
DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A	1,231,000	EUR	1,047,870	0.26
DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A	1,000,000	EUR	1,065,730	0.26
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	1,054,000	EUR	945,580	0.23
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	756,000	EUR	741,523	0.18
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05U	705,000	EUR	629,636	0.15
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	198,000	EUR	193,491	0.05
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	2,000,000	EUR	1,841,640	0.45
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	333,000	EUR	320,965	0.08
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	1,500,000	EUR	1,165,665	0.29
KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	1,260,000	EUR	1,175,990	0.29
KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A	1,299,000	EUR	1,252,515	0.31
NATIONALE-NEDERLANDEN 0.625 18-25 11/09A	1,500,000	EUR	1,399,530	0.34
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	785,000	EUR	626,277	0.15
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	1,577,000	EUR	1,351,473	0.33
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	1,400,000	EUR	682,619	0.17
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	5,100,000	EUR	3,596,367	0.88

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
NN GROUP NV 1.625 17-27 01/06A	1,310,000	EUR	1,205,272	0.29
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	518,000	EUR	518,186	0.13
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	924,000	EUR	918,650	0.22
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	727,000	EUR	728,908	0.18
TENNET HOLDING B.V 4.5 22-34 28/10A	400,000	EUR	426,920	0.10
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	1,137,000	EUR	1,121,326	0.27
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA	900,000	EUR	894,438	0.22
WOLT KL 3.0 22-26 23/09A	450,000	EUR	439,452	0.11
			<b>36,397,577</b>	<b>8.91</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	1,421,000	EUR	1,100,671	0.27
AUCKLAND COUNCIL 1.00 17-27 19/01A	800,000	EUR	732,200	0.18
			<b>1,832,871</b>	<b>0.45</b>
<b>Noruega</b>				
KOMMUNALBANKEN AS 0.875 17-27 24/05A	1,200,000	EUR	1,089,780	0.27
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	1,200,000	EUR	1,117,428	0.27
			<b>2,207,208</b>	<b>0.54</b>
<b>Filipinas</b>				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	1,500,000	EUR	1,399,628	0.34
			<b>1,399,628</b>	<b>0.34</b>
<b>Polonia</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	1,744,000	EUR	1,409,597	0.34
			<b>1,409,597</b>	<b>0.34</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	600,000	EUR	599,439	0.15
			<b>599,439</b>	<b>0.15</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	742,000	EUR	525,499	0.13
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	4,700,000	EUR	4,126,764	1.01
			<b>4,652,263</b>	<b>1.14</b>
<b>Eslovaquia</b>				
SLOVAKIA GOVERNMENT 3.625 23-33 08/06A	2,207,129	EUR	2,201,015	0.54
			<b>2,201,015</b>	<b>0.54</b>
<b>Eslovenia</b>				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	1,082,000	EUR	849,197	0.21
			<b>849,197</b>	<b>0.21</b>
<b>España</b>				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	1,100,000	EUR	895,829	0.22
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	1,400,000	EUR	1,312,129	0.32
BANCO DE SABADELL SA 0.125 20-28 10/02A	1,200,000	EUR	1,022,976	0.25
BANCO NTANDER 3.25 23-28 14/02A	700,000	EUR	689,798	0.17
BANCO NTANDER 3.875 23-28 16/01A	1,600,000	EUR	1,574,464	0.39
BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A	1,500,000	EUR	1,334,745	0.33
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	400,000	EUR	387,192	0.09
BBVA 3.375 22-27 20/09A	1,000,000	EUR	970,160	0.24
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	500,000	EUR	415,665	0.10
CORES 1.7500 17-27 24/11A	1,500,000	EUR	1,393,230	0.34
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	1,100,000	EUR	1,020,800	0.25
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	1,200,000	EUR	1,189,992	0.29
SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A	2,300,000	EUR	2,004,208	0.49
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	1,400,000	EUR	1,277,717	0.31
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	4,800,000	EUR	4,500,600	1.10
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	3,050,000	EUR	2,642,459	0.65
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	5,100,000	EUR	5,441,114	1.33
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	2,100,000	EUR	2,519,779	0.62
SPGB 1.00 21-42 30/07A	2,631,000	EUR	1,659,622	0.41
			<b>32,252,479</b>	<b>7.89</b>
<b>Suecia</b>				
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	1,397,000	EUR	1,379,063	0.34
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	290,000	EUR	276,590	0.07

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	775,000	EUR	769,788	0.19
			<b>2,425,441</b>	<b>0.59</b>
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	569,000	EUR	486,267	0.12
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	969,545	0.24
			<b>1,455,812</b>	<b>0.36</b>
<b>Reino Unido</b>				
LINDE PLC 0.00 21-26 30/09U	1,600,000	EUR	1,426,672	0.35
NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A	1,617,000	EUR	1,428,409	0.35
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	2,374,000	EUR	2,181,374	0.53
VODAFONE GROUP 1.875 17-29 20/11A	500,000	EUR	444,372	0.11
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	1,081,000	EUR	994,142	0.24
			<b>6,474,969</b>	<b>1.58</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AIR PRODUCTS CHEMIC 0.5 20-28 05/05A	500,000	EUR	428,885	0.10
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	1,993,000	EUR	1,796,998	0.44
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	955,000	EUR	771,831	0.19
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	604,978	0.15
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	1,500,000	EUR	1,365,712	0.33
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02U	5,000,000	EUR	4,077,675	1.00
BIRD 1.50 16-36 14/01A	367,000	EUR	305,258	0.07
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,336,000	EUR	1,169,494	0.29
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A	833,000	EUR	769,480	0.19
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	837,000	EUR	575,509	0.14
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	840,000	EUR	732,484	0.18
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	519,033	0.13
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	150,000	EUR	134,872	0.03
GEN MILLS 3.907 23-29 13/04A	348,000	EUR	348,821	0.09
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	577,000	EUR	562,702	0.14
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	1,497,000	EUR	1,483,243	0.36
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	759,477	0.19
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	500,000	EUR	462,812	0.11
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	526,000	EUR	492,583	0.12
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	1,402,000	EUR	1,196,158	0.29
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	613,000	EUR	496,539	0.12
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	1,000,000	EUR	977,590	0.24
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,500,000	EUR	1,228,440	0.30
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	2,469,000	EUR	2,366,783	0.58
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	1,069,000	EUR	1,057,695	0.26
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	967,000	EUR	810,288	0.20
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	146,000	EUR	111,599	0.03
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	2,287,000	EUR	2,169,746	0.53
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	2,267,000	EUR	2,128,044	0.52
THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	907,000	EUR	852,068	0.21
THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A	500,000	EUR	491,450	0.12
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	2,000,000	EUR	1,645,540	0.40
			<b>32,893,787</b>	<b>8.05</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>358,874,702</b>	<b>87.83</b>
<b>Bonos convertibles</b>				
<b>Francia</b>				
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	6,000	EUR	531,537	0.13
			<b>531,537</b>	<b>0.13</b>
<b>Total de bonos convertibles</b>			<b>531,537</b>	<b>0.13</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	606,000	EUR	594,650	0.15
			<b>594,650</b>	<b>0.15</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	700,000	EUR	597,566	0.15
			<b>597,566</b>	<b>0.15</b>
<b>Dinamarca</b>				
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	1,673,000	EUR	1,508,862	0.37
			<b>1,508,862</b>	<b>0.37</b>
<b>Francia</b>				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	1,000,000	EUR	761,725	0.19
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	500,000	EUR	445,678	0.11
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	1,700,000	EUR	1,671,924	0.41
BPCE FL.R 23-35 25/01A	600,000	EUR	582,282	0.14
BPCE SA FL.R 22-28 14/01A	1,200,000	EUR	1,035,306	0.25
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	900,000	EUR	864,508	0.21
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	500,000	EUR	463,405	0.11
SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA	1,000,000	EUR	874,417	0.21
			<b>6,699,245</b>	<b>1.64</b>
<b>Alemania</b>				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	600,000	EUR	599,841	0.15
			<b>599,841</b>	<b>0.15</b>
<b>Irlanda</b>				
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	273,000	EUR	268,373	0.07
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A	1,011,000	EUR	952,807	0.23
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	326,000	EUR	325,969	0.08
			<b>1,547,149</b>	<b>0.38</b>
<b>Italia</b>				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	1,092,000	EUR	1,081,650	0.26
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	688,000	EUR	650,143	0.16
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	550,000	EUR	481,589	0.12
			<b>2,213,382</b>	<b>0.54</b>
<b>Luxemburgo</b>				
DNB BANK A FL.R 23-27 16/02A	1,133,000	EUR	1,110,130	0.27
			<b>1,110,130</b>	<b>0.27</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A	800,000	EUR	783,944	0.19
ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q	400,000	EUR	403,752	0.10
			<b>1,187,696</b>	<b>0.29</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	400,000	EUR	397,044	0.10
			<b>397,044</b>	<b>0.10</b>
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	700,000	EUR	686,434	0.17
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	400,000	EUR	392,282	0.10
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	500,000	EUR	475,657	0.12
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	900,000	EUR	815,994	0.20
BBVA FL.R 23-31 13/01A	1,400,000	EUR	1,400,056	0.34
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	1,400,000	EUR	1,323,273	0.32
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	800,000	EUR	824,316	0.20
REDELA CORPORACION 23-XX 07/08A	200,000	EUR	197,181	0.05
			<b>6,115,193</b>	<b>1.50</b>
<b>Suecia</b>				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	1,600,000	EUR	1,410,152	0.35
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	510,000	EUR	455,848	0.11
			<b>1,866,000</b>	<b>0.46</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	1,012,000	EUR	986,680	0.24
			<b>986,680</b>	<b>0.24</b>
<b>Reino Unido</b>				
NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q	1,000,000	EUR	1,005,100	0.25
			<b>1,005,100</b>	<b>0.25</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	672,000	EUR	532,073	0.13

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,071,000	EUR	889,471	0.22
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	1,474,000	EUR	1,384,160	0.34
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-28 18/05A	1,774,000	EUR	1,606,543	0.39
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	633,000	EUR	559,699	0.14
			<b>4,971,946</b>	<b>1.22</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>31,400,484</b>	<b>7.68</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>390,806,723</b>	<b>95.64</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	901	EUR	1,352,698	0.33
			<b>1,352,698</b>	<b>0.33</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C	23,500	EUR	3,863,635	0.95
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	1,600	EUR	2,422,736	0.59
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	5,100	EUR	4,244,934	1.04
			<b>10,531,305</b>	<b>2.58</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>11,884,003</b>	<b>2.91</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>11,884,003</b>	<b>2.91</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>402,690,726</b>	<b>98.55</b>
Coste de adquisición			462,866,143	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam BONDS Euro

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	18.47
Alemania	9.45
España	9.39
Estados Unidos de América	9.27
Países Bajos	9.20
Italia	9.18
Luxemburgo	7.59
Bélgica	6.52
Austria	3.23
Reino Unido	1.83
Canadá	1.79
Irlanda	1.79
Finlandia	1.53
Australia	1.46
Rumanía	1.14
Suecia	1.05
Dinamarca	0.94
Japón	0.64
Noruega	0.54
Eslovaquia	0.54
Nueva Zelanda	0.45
Emiratos Árabes Unidos	0.36
Filipinas	0.34
Polonia	0.34
Portugal	0.24
Suiza	0.24
Indonesia	0.23
Estonia	0.22
Costa de Marfil	0.22
Eslovenia	0.21
Letonia	0.16
	<b>98.55</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	33.43
Bonos de Estados, Provincias y municipios	30.08
Organizaciones supranacionales	4.77
Instituciones inclasificables	4.30
Fondos de inversión	2.91
Industria farmacéutica	2.40
Comunicación	2.06
Suministros públicos	1.89
Ingeniería eléctrica	1.74
Varios bienes de consumo	1.71
Seguros	1.69
Electrónica y semiconductores	1.67
Transporte	1.43
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.34
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.33
Servicios varios	1.22
Internet y servicios de Internet	0.79
Comercio minorista y grandes almacenes	0.59
Suministros de oficina y ordenadores	0.55
Bienes inmuebles	0.48
Vehículos de carretera	0.37
Otros	0.36
Materiales de construcción	0.34
Petróleo	0.34
Textil y prendas de vestir	0.25

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## Candriam BONDS Euro

### Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

#### **Distribución económica (en % del activo neto)**

Productos químicos	0.22
Papel y productos forestales	0.20
Industria gráfica y editorial	0.11
	<b>98.55</b>



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Australia</b>				
TELSTRA GROUP 3.75 23-31 04/05A	4,000,000	EUR	3,999,360	0.47
			<b>3,999,360</b>	<b>0.47</b>
<b>Bélgica</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	5,000,000	EUR	4,717,325	0.55
			<b>4,717,325</b>	<b>0.55</b>
<b>Canadá</b>				
ROYAL BANK OF CANADA 4.125 23-28 05/07A	3,333,000	EUR	3,314,485	0.39
TORONTO DOMINION 3.631 22-29 13/12A	3,279,000	EUR	3,171,072	0.37
TORONTO DOMINION BK 2.551 22-27 03/08A	4,400,000	EUR	4,130,170	0.48
TORONTO-DOMINIO 3.1290 22-32 03/08A	1,300,000	EUR	1,209,514	0.14
			<b>11,825,241</b>	<b>1.38</b>
<b>Finlandia</b>				
NORDEA BKP 4.125 23-28 05/05A	1,500,000	EUR	1,487,490	0.17
			<b>1,487,490</b>	<b>0.17</b>
<b>Francia</b>				
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	2,000,000	EUR	1,800,200	0.21
AEROPORTS DE PARIS 2.75 20-30 02/04A	1,400,000	EUR	1,314,075	0.15
ARVA SE 4.0 22-26 22/09A	5,100,000	EUR	5,041,886	0.59
ARVAL SERVICE LEASE 4.25 23-25 11/11A	3,500,000	EUR	3,476,130	0.41
BANQUE FEDERATIVE DU 1.25 20-30 03/06A	5,200,000	EUR	4,234,776	0.49
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,200,000	EUR	1,040,478	0.12
BFCM 3.125 22-27 14/09A	2,500,000	EUR	2,406,812	0.28
BFCM 3.625 22-32 14/09A	3,300,000	EUR	3,197,007	0.37
BFCM BANQUE FEDERATI 5.125 23-33 13/01A	1,000,000	EUR	984,185	0.11
BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A	2,400,000	EUR	2,051,112	0.24
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	2,000,000	EUR	1,875,460	0.22
BNP PARIBAS FL.R 21-30 11/07A	2,300,000	EUR	1,861,781	0.22
BOUYGUES 3.875 23-31 17/07A	5,800,000	EUR	5,752,092	0.67
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	3,200,000	EUR	3,356,016	0.39
BOUYGUES 5.375 22-42 30/06A	2,000,000	EUR	2,199,340	0.26
BPCE 1.0 19-25 01/04A	3,400,000	EUR	3,209,600	0.37
BPCE 3.50 23-28 25/01A	3,700,000	EUR	3,602,376	0.42
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	1,000,000	EUR	842,620	0.10
CAPGEMINI SE 2.0 20-29 15/04A	200,000	EUR	182,615	0.02
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	2,700,000	EUR	2,282,486	0.27
CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	600,000	EUR	525,183	0.06
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 20-27 07/05A	4,000,000	EUR	3,545,640	0.41
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875 23-28 22/05A	1,700,000	EUR	1,688,202	0.20
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	2,439,000	EUR	2,394,486	0.28
EDF 2.00 19-49 09/12A	2,000,000	EUR	1,206,930	0.14
EDF 3.875 22-27 12/01A	2,500,000	EUR	2,474,038	0.29
EDF 4.625 23-43 25/01A	4,000,000	EUR	3,847,160	0.45
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	1,000,000	EUR	794,225	0.09
ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A	800,000	EUR	659,184	0.08
FAURECIA 7.25 22-26 15/06S	7,000,000	EUR	7,293,125	0.85
GECINA 0.875 22-33 25/01A	3,000,000	EUR	2,265,075	0.26
HLD INFRA DE TRANS 4.25 23-30 18/01A	2,000,000	EUR	1,982,410	0.23
ICADE SA 1.625 18-28 28/02A	1,000,000	EUR	877,780	0.10
ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A	5,600,000	EUR	4,403,784	0.51
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	200,000	EUR	153,389	0.02
JC DECAUX SE 5.0 23-29 11/01A	2,000,000	EUR	2,010,490	0.23
LA BANQUE POSTALE 4.375 23-30 17/01A	4,000,000	EUR	3,918,780	0.46
LA POSTE 4.00 23-35 12/06A	5,500,000	EUR	5,574,305	0.65
ORANGE SA 0.75 21-34 29/06A	2,000,000	EUR	1,489,910	0.17
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	1,300,000	EUR	1,114,574	0.13

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	2,000,000	EUR	2,019,200	0.24
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	9,200,000	EUR	9,424,572	1.10
RCI BANQUE 4.875 23-28 14/06A	2,667,000	EUR	2,666,373	0.31
RCI BANQUE SA 4.5000 23-27 06/04A	9,400,000	EUR	9,233,667	1.08
SOCIETE DES AUTOROUT 3.125 23-30 24/01A	6,000,000	EUR	5,834,730	0.68
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	3,000,000	EUR	2,629,215	0.31
SOCIETE GENERALE SA 1.25 20-30 12/06A	3,000,000	EUR	2,419,665	0.28
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	2,000,000	EUR	1,762,430	0.21
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.75 21-28 25/05A	1,500,000	EUR	1,214,632	0.14
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A	3,400,000	EUR	2,673,896	0.31
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	5,286,000	EUR	5,285,577	0.62
			<b>144,093,674</b>	<b>16.82</b>
<b>Alemania</b>				
BOSCH GMBH ROBERT 4.0 23-35 02/06A	4,300,000	EUR	4,371,595	0.51
DEUTSCHE BAHN FIN 3.875 22-42 13/10A	3,789,000	EUR	3,962,972	0.46
DEUTSCHE BAHN FINANC 3.25 23-33 19/05A	3,667,000	EUR	3,616,982	0.42
DEUTSCHE BAHN FINANC 3.625 23-37 18/12A	2,571,000	EUR	2,587,017	0.30
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	2,000,000	EUR	1,779,070	0.21
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	3,300,000	EUR	3,263,205	0.38
DEUTSCHE POST AG 3.375 23-33 03/07A	4,800,000	EUR	4,742,880	0.55
EON SE 3.875 23-35 12/01A	2,128,000	EUR	2,118,020	0.25
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	200,000	EUR	161,412	0.02
LEG IMMOBILIEN 0.8750 22-29 17/01A	2,000,000	EUR	1,597,130	0.19
ROBERT BOSCH GM 4.3750 23-43 02/06A	7,000,000	EUR	7,194,740	0.84
VOLKSWAGEN BANK 4.625 23-31 03/05A	4,000,000	EUR	4,021,660	0.47
VONOVIA FINANCE BV 0.625 19-27 07/10A	500,000	EUR	414,100	0.05
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	1,700,000	EUR	1,324,147	0.15
VONOVIA SE 1.8750 22-28 28/06A	3,800,000	EUR	3,237,144	0.38
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	1,800,000	EUR	1,767,717	0.21
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	3,000,000	EUR	2,679,483	0.31
			<b>48,839,274</b>	<b>5.70</b>
<b>Irlanda</b>				
SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	2,450,000	EUR	2,202,709	0.26
SMURFIT KAPPA T 1.0000 21-33 22/09A	4,000,000	EUR	2,985,720	0.35
			<b>5,188,429</b>	<b>0.61</b>
<b>Italia</b>				
ACEA 3.875 23-31 24/01A	7,860,000	EUR	7,689,438	0.90
ACEA SPA 1 16-26 24/10A	2,500,000	EUR	2,273,312	0.27
AUTOSTRADE PER 1.6250 22-28 25/01A	5,000,000	EUR	4,400,500	0.51
AUTOSTRADE PER I'ITA 2 20-28 04/12A	2,500,000	EUR	2,190,288	0.26
AUTOSTRADE PER I'ITA 2 21-30 15/01A	6,000,000	EUR	5,051,820	0.59
AUTOSTRADE PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	550,000	EUR	543,741	0.06
INTE 4.0 23-26 19/05A	1,878,000	EUR	1,859,577	0.22
INTE 4.875 23-30 19/05A	4,000,000	EUR	4,002,840	0.47
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	1,481,000	EUR	1,368,155	0.16
MEDIOBANCA 1.00 20-27 08/09A	1,500,000	EUR	1,328,085	0.16
NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	3,000,000	EUR	2,741,253	0.32
TERNA RETE ELETTRICA 3.625 23-29 21/04A	4,500,000	EUR	4,433,108	0.52
UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A	3,000,000	EUR	2,722,785	0.32
			<b>40,604,902</b>	<b>4.74</b>
<b>Japón</b>				
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	2,370,000	EUR	2,359,679	0.28
TAKEDA PHARMACEUTICA 1 20-29 09/07A	3,250,000	EUR	2,755,220	0.32
			<b>5,114,899</b>	<b>0.60</b>
<b>Luxemburgo</b>				
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	2,074,000	EUR	1,645,418	0.19
DH EUROPE FIN 1.35 19-39 18/09A	1,000,000	EUR	699,785	0.08
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 3 22-28 15/10A/10A	3,655,000	EUR	3,543,815	0.41
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.375 20-40 15/10A	2,000,000	EUR	1,344,720	0.16

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
PROL IN 4.625 23-35 21/02A	2,848,000	EUR	2,749,459	0.32
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	3,200,000	EUR	3,163,520	0.37
TRATON FINANCE LUXEM 4.125 22-25 22/11A	3,500,000	EUR	3,464,318	0.40
			<b>16,611,035</b>	<b>1.94</b>
<b>México</b>				
AMERICA MOVIL 0.75 19-27 26/06A	568,000	EUR	502,101	0.06
			<b>502,101</b>	<b>0.06</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	1,000,000	EUR	902,950	0.11
ABN AMRO BANK NV 4.5 22-34 21/11A	2,200,000	EUR	2,233,682	0.26
ABN AMRO BK 2.375 22-27 01/06A	4,500,000	EUR	4,202,865	0.49
ABN AMRO BK 4.25 22-30 21/02A	2,300,000	EUR	2,282,152	0.27
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	6,222,000	EUR	6,183,330	0.72
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	1,800,000	EUR	1,497,276	0.17
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	1,280,000	EUR	906,438	0.11
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	1,000,000	EUR	748,395	0.09
DIGITAL INTREPI 1.3750 22-32 18/07A	1,006,000	EUR	721,669	0.08
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	8,140,000	EUR	7,121,238	0.83
EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A	2,000,000	EUR	1,786,250	0.21
EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A	1,250,000	EUR	1,247,925	0.15
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	2,200,000	EUR	2,157,870	0.25
ENEL FIN INTL 1.125 19-34 17/10A	1,000,000	EUR	723,890	0.08
ENEL FINANCE IN 0.3750 21-29 28/05A	2,666,000	EUR	2,177,429	0.25
ENEL FINANCE INTL 3.875 22-29 09/03A/03A	2,000,000	EUR	1,998,550	0.23
IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	5,200,000	EUR	4,688,580	0.55
ING GROEP NV 4.50 23-29 23/05A	6,000,000	EUR	5,943,540	0.69
KONINKLIJKE AHOLD DE 3.5 23-28 04/04A	750,000	EUR	743,790	0.09
RENTOKIL INITIAL FINA 4.375 22-30 27/06A	5,000,000	EUR	5,076,975	0.59
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	4,000,000	EUR	3,993,060	0.47
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	5,000,000	EUR	4,971,050	0.58
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-30 03/05A	3,500,000	EUR	3,493,368	0.41
TENNET HOLDING 0.8750 19-30 03/06A	642,000	EUR	549,395	0.06
TENNET HOLDING B.V 4.5 22-34 28/10A	2,500,000	EUR	2,668,250	0.31
TENNET HOLDING BV 4.25 22-32 28/04A	2,443,000	EUR	2,566,115	0.30
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	2,000,000	EUR	2,234,900	0.26
THERMO FISHER SCIENTI 1.125 21-33 18/10A	3,000,000	EUR	2,332,800	0.27
WOLTERS KLUWER NV 3.75 23-31 03/04A	1,857,000	EUR	1,855,988	0.22
			<b>78,009,720</b>	<b>9.11</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	2,000,000	EUR	1,844,970	0.22
			<b>1,844,970</b>	<b>0.22</b>
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	2,000,000	EUR	1,758,910	0.21
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	2,700,000	EUR	2,262,938	0.26
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	2,400,000	EUR	2,285,460	0.27
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	2,600,000	EUR	2,416,648	0.28
BBVA 3.375 22-27 20/09A	4,600,000	EUR	4,462,736	0.52
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	1,500,000	EUR	1,246,995	0.15
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	4,400,000	EUR	4,128,313	0.48
			<b>18,562,000</b>	<b>2.17</b>
<b>Suecia</b>				
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.75 23-28 07/02A	3,900,000	EUR	3,784,716	0.44
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.875 23-28 09/05A	2,645,000	EUR	2,617,518	0.31
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.125 23-27 29/06A	3,333,000	EUR	3,330,900	0.39
SWEDBANK AB 4.625 23-26 30/05A	3,800,000	EUR	3,774,730	0.44
			<b>13,507,864</b>	<b>1.58</b>
<b>Reino Unido</b>				
COCA-COLA EUROPEAN 1.125 19-29 12/04A	1,272,000	EUR	1,106,646	0.13
DS SMITH PLC 1.375 17-24 26/07A	6,170,000	EUR	5,964,817	0.70

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
LLOYDS BANK CORPORAT 4.125 23-27 30/05A	3,600,000	EUR	3,558,240	0.42
NATWEST GROUP PLC 1.043 21-32 14/09A	572,000	EUR	468,199	0.05
NATWEST MKTS 4.25 23-28 13/01A	3,000,000	EUR	2,973,090	0.35
RENTOKIL INITIAL PLC 0.5 20-28 14/10A	3,500,000	EUR	2,934,942	0.34
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	3,366,000	EUR	2,854,873	0.33
			<b>19,860,807</b>	<b>2.32</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AIR PRODUCTS 4.0 23-35 03/03A	5,000,000	EUR	5,071,700	0.59
AMERICAN TOWER 0.4000 21-27 15/02A	4,000,000	EUR	3,471,840	0.41
AMERICAN TOWER 0.9500 21-30 05/10A	3,000,000	EUR	2,358,900	0.28
AT&T INC 2.45 15-35 15/03S	500,000	EUR	417,955	0.05
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	1,378,000	EUR	1,268,504	0.15
AT&T INC 4.35 19-29 01/03S	4,000,000	USD	3,517,562	0.41
BECTON DICKINSON 1.9570 21-31 11/02S	2,500,000	USD	1,854,812	0.22
BECTON DICKINSON 4.298 22-32 22/08S	667,000	USD	580,189	0.07
BERRY GLOBAL IN 1.5000 20-27 15/01S	2,500,000	EUR	2,248,788	0.26
BK AMERICA F.LR 22-26 27/10A	3,226,000	EUR	3,036,005	0.35
BOOKING 3.625 23-28 12/11A	2,500,000	EUR	2,473,212	0.29
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	5,500,000	EUR	5,478,358	0.64
BOOKING HOLDING 4.5000 22-31 15/11A	4,973,000	EUR	5,128,978	0.60
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	3,000,000	EUR	2,366,661	0.28
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	300,000	EUR	279,462	0.03
DEUT TELEKOM INT FIN 3.60 17-27 19/01S	4,500,000	USD	3,965,094	0.46
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	1,510,000	EUR	1,247,200	0.15
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	800,000	EUR	745,580	0.09
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	1,000,000	EUR	872,005	0.10
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	800,000	EUR	697,032	0.08
IQVIA 5.700 23-28 05/15S	5,666,000	USD	5,154,009	0.60
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	4,000,000	EUR	4,107,140	0.48
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-31 02/08A	2,300,000	EUR	2,279,967	0.27
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	322,000	EUR	269,817	0.03
PROLOGIS EURO FINANCE 4.625 23-33 23/05A	2,813,000	EUR	2,831,762	0.33
THERMO FISHER SCIEN 2.875 17-37 24/07A	3,000,000	EUR	2,680,260	0.31
VERIZON COMM 4.25 22-30 31/10A	3,500,000	EUR	3,548,755	0.41
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	3,019,000	EUR	2,701,809	0.32
VERIZON COMMUNICATION 1.25 19-30 08/04A	3,000,000	EUR	2,524,695	0.29
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	2,500,000	EUR	2,210,938	0.26
ZIMMER BIOMET 1.164 19-27 15/11A	2,400,000	EUR	2,130,492	0.25
			<b>77,519,481</b>	<b>9.05</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>492,288,572</b>	<b>57.46</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	2,400,000	EUR	2,385,180	0.28
KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	3,000,000	EUR	2,899,395	0.34
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	1,700,000	EUR	1,673,803	0.20
KBC GROUPE SA FL.R 23-30 19/04A	4,800,000	EUR	4,765,344	0.56
			<b>11,723,722</b>	<b>1.37</b>
<b>Francia</b>				
AXA FL.R 23-43 11/07A	2,632,000	EUR	2,637,514	0.31
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	5,000,000	EUR	4,484,800	0.52
BNP PAR FL.R 22-28 25/07A	2,500,000	EUR	2,327,888	0.27
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	2,100,000	EUR	1,871,846	0.22
BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25	1,000,000	EUR	965,515	0.11
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	3,000,000	USD	2,180,472	0.25
BPCE FL.R 21-42 13/01A	1,600,000	EUR	1,349,616	0.16
BPCE FL.R 23-33 01/06A	1,500,000	EUR	1,500,218	0.18
BPCE SA FL.R 22-28 14/01A	3,000,000	EUR	2,588,265	0.30
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	5,000,000	EUR	4,802,825	0.56

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A	8,300,000	EUR	7,784,860	0.91
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	4,200,000	EUR	3,902,073	0.46
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	1,500,000	EUR	1,426,192	0.17
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	3,000,000	EUR	2,576,895	0.30
EDF FL.R 18-99 04/10A	4,100,000	EUR	3,988,517	0.47
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	1,900,000	EUR	1,751,240	0.20
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	1,000,000	EUR	982,405	0.11
ORANGE SA FL.R 21-XX 11/05A	5,000,000	EUR	3,988,950	0.47
SOCIETE GENERALE 7.375 18-XX 31/12S	3,800,000	USD	3,391,300	0.40
SOCIETE GENERALE SA 0.5 21-29 12/01A	2,500,000	EUR	2,033,000	0.24
SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	5,000,000	EUR	4,768,125	0.56
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	3,000,000	EUR	2,568,765	0.30
			<b>63,871,281</b>	<b>7.46</b>
<b>Alemania</b>				
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	5,700,000	EUR	5,867,466	0.68
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	4,900,000	EUR	4,898,702	0.57
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	5,000,000	EUR	4,966,825	0.58
DEUTSCHE BANK A FL.R 22-28 23/02A	1,600,000	EUR	1,418,488	0.17
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	2,700,000	EUR	2,482,974	0.29
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	2,400,000	EUR	2,291,760	0.27
DEUTSCHE BK 4.0 22-32 24/06A	600,000	EUR	528,957	0.06
			<b>22,455,172</b>	<b>2.62</b>
<b>Irlanda</b>				
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	4,748,000	EUR	4,667,521	0.54
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	3,000,000	EUR	2,723,022	0.32
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A	3,921,000	EUR	3,695,307	0.43
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	889,000	EUR	903,757	0.11
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	1,956,000	EUR	1,955,814	0.23
			<b>13,945,421</b>	<b>1.63</b>
<b>Italia</b>				
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	5,069,000	EUR	5,113,911	0.60
ENEL SPA 2.25 20-XX XX/XXA	1,000,000	EUR	867,420	0.10
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	4,000,000	EUR	4,035,640	0.47
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX XX/XXS	768,000	EUR	726,006	0.08
INTESA SANPAOLO FL.R 23-28 08/03A	3,889,000	EUR	3,886,569	0.45
UNICREDIT FL.R 23-29 16/02A	2,700,000	EUR	2,620,660	0.31
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	1,833,000	EUR	1,836,978	0.21
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	1,500,000	EUR	1,452,555	0.17
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	1,000,000	EUR	944,976	0.11
			<b>21,484,715</b>	<b>2.51</b>
<b>Luxemburgo</b>				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	2,000,000	EUR	1,728,718	0.20
			<b>1,728,718</b>	<b>0.20</b>
<b>Países Bajos</b>				
COOPERATIEVE RABOBAN FL.R 20-28 05/05A	1,800,000	EUR	1,579,167	0.18
ING GROEP NV FL.R 22-26 23/05A	2,700,000	EUR	2,576,070	0.30
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	1,600,000	EUR	1,604,104	0.19
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	2,700,000	EUR	2,554,011	0.30
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	2,900,000	EUR	2,755,942	0.32
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	2,000,000	EUR	1,783,490	0.21
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	3,000,000	EUR	2,900,580	0.34
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A	3,000,000	EUR	2,530,719	0.30
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	3,000,000	EUR	2,865,120	0.33
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	12,000,000	EUR	11,607,000	1.35
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	7,600,000	EUR	7,153,044	0.83
			<b>39,909,247</b>	<b>4.66</b>
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	5,000,000	EUR	4,962,175	0.58
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	2,700,000	EUR	2,647,906	0.31

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	5,800,000	EUR	5,362,529	0.63
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	2,700,000	EUR	2,698,960	0.32
BBVA FL.R 23-26 10/05A	3,000,000	EUR	2,974,995	0.35
BBVA FL.R 23-33 15/09A	2,600,000	EUR	2,575,027	0.30
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	2,600,000	EUR	2,592,759	0.30
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	3,600,000	EUR	3,402,702	0.40
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 10/07A	800,000	EUR	744,596	0.09
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 18/11A	2,200,000	EUR	1,984,862	0.23
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	1,800,000	EUR	1,671,111	0.20
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	3,000,000	EUR	2,543,430	0.30
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	5,800,000	EUR	5,841,412	0.68
			<b>40,002,464</b>	<b>4.67</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP AG FL.R 23-28 17/03A	3,333,000	EUR	3,290,571	0.38
UBS GROUP AG FL.R 23-32 17/03A	3,333,000	EUR	3,327,517	0.39
			<b>6,618,088</b>	<b>0.77</b>
<b>Reino Unido</b>				
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	1,069,000	EUR	1,056,648	0.12
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A	5,402,000	EUR	5,362,079	0.63
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	2,439,000	EUR	2,366,720	0.28
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	3,000,000	EUR	3,020,685	0.35
			<b>11,806,132</b>	<b>1.38</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,872,000	EUR	1,554,705	0.18
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	6,066,000	EUR	5,678,686	0.66
DEUTSCHE BANK AG NEW Y FL.R 22-28 07/01S	2,000,000	USD	1,591,897	0.19
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	4,000,000	EUR	3,536,800	0.41
SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	3,000,000	USD	2,695,545	0.31
			<b>15,057,633</b>	<b>1.76</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>248,602,593</b>	<b>29.02</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>740,891,165</b>	<b>86.48</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT R C	362,300	EUR	38,599,442	4.51
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	570	EUR	855,758	0.10
			<b>39,455,200</b>	<b>4.61</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I C	1,605	EUR	2,397,806	0.28
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	6,189	EUR	9,544,676	1.11
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z - EUR - H C	0	EUR	494	0.00
			<b>11,942,976</b>	<b>1.39</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>51,398,176</b>	<b>6.00</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>51,398,176</b>	<b>6.00</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>792,289,341</b>	<b>92.48</b>
Coste de adquisición			817,853,636	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam BONDS Euro Corporate

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	28.88
Países Bajos	13.76
Estados Unidos de América	10.81
Alemania	8.32
Italia	7.25
España	6.84
Reino Unido	3.70
Luxemburgo	3.53
Irlanda	2.23
Bélgica	1.92
Suecia	1.58
Canadá	1.38
Suiza	0.77
Japón	0.60
Australia	0.47
Portugal	0.22
Finlandia	0.17
México	0.06
	<b>92.48</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	50.04
Suministros públicos	6.47
Fondos de inversión	6.00
Transporte	4.01
Comunicación	3.90
Bienes inmuebles	3.43
Seguros	3.09
Ingeniería eléctrica	1.90
Internet y servicios de Internet	1.65
Industrias del embalaje	1.42
Materiales de construcción	1.32
Instituciones inclasificables	1.31
Industria farmacéutica	1.18
Vehículos de carretera	1.13
Electrónica y semiconductores	1.03
Hoteles y restaurantes	0.69
Servicios varios	0.67
Salud	0.60
Productos químicos	0.59
Suministros de oficina y ordenadores	0.55
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.55
Industria gráfica y editorial	0.45
Varios bienes de consumo	0.27
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.13
Comercio minorista y grandes almacenes	0.09
Construcción de máquinas y aparatos	0.03
	<b>92.48</b>



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	3,767,000	EUR	3,721,061	0.66
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	1,489,000	EUR	1,239,473	0.22
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	2,000,000	EUR	1,551,670	0.28
NATL AUSTRALIA BANK 3.2627 23-26 13/02A	1,625,000	EUR	1,599,252	0.29
			<b>8,111,456</b>	<b>1.45</b>
<b>Austria</b>				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	8,500,000	EUR	7,433,335	1.33
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	500,000	EUR	464,827	0.08
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	12,254,000	EUR	10,333,002	1.85
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	1,400,000	EUR	1,283,716	0.23
OEBB INFRA 1.00 14-24 18/11A	500,000	EUR	481,212	0.09
			<b>19,996,092</b>	<b>3.57</b>
<b>Bélgica</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A	3,000,000	EUR	2,730,735	0.49
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	701,000	EUR	661,369	0.12
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	2,200,000	EUR	2,182,664	0.39
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10U	4,500,000	EUR	3,972,375	0.71
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	2,500,000	EUR	2,068,037	0.37
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	1,800,000	EUR	1,492,605	0.27
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	3,000,000	EUR	2,720,595	0.49
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	4,000,000	EUR	3,377,300	0.60
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	6,423,000	EUR	6,128,570	1.09
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	1,272,540	EUR	1,213,660	0.22
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	2,800,000	EUR	2,390,766	0.43
			<b>28,938,676</b>	<b>5.17</b>
<b>Canadá</b>				
CANADA 0.375 19-24 03/05A	2,169,000	EUR	2,102,802	0.38
CANADA 0.875 18-28 05/07A	1,000,000	EUR	883,875	0.16
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	3,000,000	EUR	2,709,060	0.48
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	1,982,000	EUR	1,934,353	0.35
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	2,521,000	EUR	2,418,194	0.43
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	2,000,000	EUR	1,740,850	0.31
			<b>11,789,134</b>	<b>2.11</b>
<b>Dinamarca</b>				
CARLSBERG BREWERIES 0.375 20-27 30/06A	1,565,000	EUR	1,367,231	0.24
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	1,685,000	EUR	1,682,237	0.30
			<b>3,049,468</b>	<b>0.54</b>
<b>Finlandia</b>				
FINLAND 0.5 19-29 15/09A	1,000,000	EUR	866,400	0.15
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	1,345,000	EUR	1,237,635	0.22
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	150,000	EUR	141,266	0.03
NOKIA OYJ 4.375 23-31 21/08A	1,354,000	EUR	1,335,674	0.24
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	909,000	EUR	784,040	0.14
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	1,667,000	EUR	1,660,082	0.30
			<b>6,025,097</b>	<b>1.08</b>
<b>Francia</b>				
AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A	2,100,000	EUR	1,957,904	0.35
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	700,000	EUR	585,627	0.10
AIR LIQ FIN 2.875 22-32 16/09A	1,500,000	EUR	1,427,572	0.26
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	1,000,000	EUR	965,740	0.17
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A	1,900,000	EUR	1,918,364	0.34
AXA 3.625 23-33 10/01A	1,000,000	EUR	1,006,080	0.18
AXA 3.75 22-30 12/10A	1,000,000	EUR	1,013,960	0.18
BFCM BANQUE FEDERATI 3.875 23-28 26/01A	2,700,000	EUR	2,627,654	0.47
BFCM BANQUE FEDERATI 5.125 23-33 13/01A	500,000	EUR	492,092	0.09

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	2,100,000	EUR	2,094,687	0.37
CA 4.0 23-33 18/01A	2,100,000	EUR	2,100,588	0.38
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	500,000	EUR	462,448	0.08
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	2,100,000	EUR	1,972,540	0.35
COUNCIL OF EURO 0.00 21-31 20/01U	2,500,000	EUR	1,991,162	0.36
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	1,000,000	EUR	921,740	0.16
CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A	1,000,000	EUR	868,925	0.16
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	300,000	EUR	258,192	0.05
DANONE 3.47 23-31 22/05A	2,400,000	EUR	2,390,784	0.43
DANONE SA 0.709 16-24 03/11	1,500,000	EUR	1,437,608	0.26
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	1,600,000	EUR	1,588,648	0.28
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	1,100,000	EUR	1,047,844	0.19
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	2,400,000	EUR	2,257,320	0.40
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	4,000,000	EUR	3,497,940	0.62
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	1,100,000	EUR	1,022,538	0.18
HSBC FRANCE 0.25 19-24 17/05A	1,600,000	EUR	1,546,352	0.28
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	800,000	EUR	613,556	0.11
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	6,500,000	EUR	6,116,988	1.09
KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A	600,000	EUR	462,477	0.08
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	1,700,000	EUR	1,301,605	0.23
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	1,300,000	EUR	1,179,860	0.21
LA POSTE 3.125 22-33 14/03A	2,000,000	EUR	1,915,120	0.34
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	3,100,000	EUR	3,084,856	0.55
ORANGE 3.625 22-31 16/11A	700,000	EUR	704,522	0.13
ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U	900,000	EUR	803,259	0.14
PERNOD RICARD 3.25 22-28 02/11A	2,000,000	EUR	1,972,020	0.35
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	800,000	EUR	763,520	0.14
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	1,500,000	EUR	1,326,852	0.24
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	1,600,000	EUR	1,394,600	0.25
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	500,000	EUR	456,402	0.08
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	1,600,000	EUR	1,581,552	0.28
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	2,000,000	EUR	1,980,640	0.35
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	1,900,000	EUR	1,591,060	0.28
SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A	1,000,000	EUR	858,930	0.15
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	3,500,000	EUR	3,469,602	0.62
SOCIETE GRAND PARIS 1.125 18-28 22/10A	2,000,000	EUR	1,796,420	0.32
SODEXO 0.75 20-25 27/04A	1,400,000	EUR	1,320,389	0.24
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	2,000,000	EUR	1,911,450	0.34
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	1,600,000	EUR	1,409,944	0.25
UNIBAIL RODAMCO 1.0000 19-27 27/02A	1,200,000	EUR	1,056,240	0.19
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	2,000,000	EUR	1,693,160	0.30
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A 22-27 28/05A	900,000	EUR	901,372	0.16
			<b>79,120,705</b>	<b>14.13</b>
<b>Alemania</b>				
ADIDAS AG 3.0 22-25 21/11A	1,900,000	EUR	1,869,324	0.33
ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01U	500,000	EUR	474,172	0.08
BOSCH GMBH ROBERT 3.625 23-27 02/06A	700,000	EUR	696,906	0.12
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	6,000,000	EUR	5,959,740	1.06
DEUTSCHE BOERSE AG 0.00 21-26 22/02U	1,100,000	EUR	1,002,304	0.18
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	2,500,000	EUR	2,273,225	0.41
GERMANY 0.6250 17-27 07/04A	2,500,000	EUR	2,267,288	0.41
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	2,000,000	EUR	1,939,340	0.35
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	497,101	0.09
KFW 0.0100 19-27 05/05A	5,115,000	EUR	4,533,399	0.81
KFW 0.625 18-28 07/01A	5,000,000	EUR	4,483,925	0.80
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	3,398,000	EUR	3,353,350	0.60
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	3,000,000	EUR	2,978,715	0.53
LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A	3,500,000	EUR	3,059,770	0.55

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	1,000,000	EUR	765,275	0.14
NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A	3,000,000	EUR	2,714,670	0.48
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	5,000,000	EUR	4,468,500	0.80
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	1,500,000	EUR	1,473,892	0.26
VOLKSWAGEN LEASING G 0.00 21-24 19/05U	710,000	EUR	680,610	0.12
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	1,500,000	EUR	1,354,935	0.24
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	300,000	EUR	274,053	0.05
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	1,200,000	EUR	1,178,478	0.21
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	800,000	EUR	804,135	0.14
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	1,600,000	EUR	1,396,136	0.25
			<b>50,499,243</b>	<b>9.02</b>
<b>Indonesia</b>				
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	6,000,000	EUR	5,373,990	0.96
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	800,000	EUR	737,856	0.13
			<b>6,111,846</b>	<b>1.09</b>
<b>Irlanda</b>				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	849,857	0.15
IRELAND 0.00 21-31 18/10U	3,000,000	EUR	2,389,770	0.43
IRELAND 1.00 16-26 15/05A	1,000,000	EUR	945,590	0.17
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	819,000	EUR	681,248	0.12
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	359,000	EUR	327,934	0.06
SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	1,000,000	EUR	899,065	0.16
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	427,000	EUR	346,792	0.06
			<b>6,440,256</b>	<b>1.15</b>
<b>Italia</b>				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	562,000	EUR	464,574	0.08
ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A	500,000	EUR	481,035	0.09
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	547,000	EUR	520,629	0.09
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	992,000	EUR	961,030	0.17
ITALY 0.3500 19-25 01/02S	3,000,000	EUR	2,843,940	0.51
ITALY 1.65 20-30 01/12S	12,000,000	EUR	10,327,800	1.84
ITALY 2.05 17-27 01/08S	9,000,000	EUR	8,446,095	1.51
ITALY 2.45 16-33 01/09S	500,000	EUR	436,440	0.08
ITALY 2.50 14-24 01/12S	3,200,000	EUR	3,144,704	0.56
ITALY 2.80 18-28 01/08S	1,000,000	EUR	956,555	0.17
ITALY 3.50 14-30 01/03S	5,500,000	EUR	5,417,198	0.97
ITALY 5.00 09-25 01/03S	1,500,000	EUR	1,527,412	0.27
ITALY 5.25 98-29 01/11S	1,000,000	EUR	1,086,325	0.19
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	1,300,000	EUR	1,446,653	0.26
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	5,400,000	EUR	5,150,574	0.92
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	2,000,000	EUR	1,945,210	0.35
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	1,000,000	EUR	783,575	0.14
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	1,122,000	EUR	921,033	0.16
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	366,572	0.07
			<b>47,227,354</b>	<b>8.44</b>
<b>Japón</b>				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	907,000	EUR	771,304	0.14
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	643,000	EUR	592,621	0.11
SUMITOMO MITSUI FINL 0.465 19-24 30/05A	826,000	EUR	799,642	0.14
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.00 18-30 21/11A	1,500,000	EUR	1,407,405	0.25
			<b>3,570,972</b>	<b>0.64</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01U	2,500,000	EUR	1,994,925	0.36
BANQUE EUROPEENNE D I 0.375 22-27 15/09A	4,000,000	EUR	3,568,220	0.64
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	1,000,000	EUR	981,680	0.18
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,908,000	EUR	1,646,575	0.29
EFSF 0.875 17-27 26/07A	3,000,000	EUR	2,736,930	0.49
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	1,600,000	EUR	1,528,856	0.27
EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U	4,050,000	EUR	3,197,475	0.57

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.875 22-28 05/09A	7,000,000	EUR	6,254,185	1.12
FIDEL NATL INFO SERV 1.00 19-28 03/12A	1,500,000	EUR	1,280,700	0.23
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	446,000	EUR	405,996	0.07
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03U	1,191,000	EUR	1,065,766	0.19
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	2,000,000	EUR	1,628,570	0.29
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	3,263,000	EUR	3,278,597	0.59
PROLOGIS INTERNATIONAL 0.75 21-33 23/03A	998,000	EUR	680,307	0.12
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	1,300,000	EUR	1,285,180	0.23
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02U	2,544,000	EUR	2,388,511	0.43
			<b>33,922,473</b>	<b>6.06</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	1,146,000	EUR	1,044,287	0.19
ABN AMRO BANK 3.625 23-26 10/01A	1,200,000	EUR	1,186,614	0.21
ABN AMRO BK 4.25 22-30 21/02A	2,000,000	EUR	1,984,480	0.35
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,088,000	EUR	933,711	0.17
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	3,160,000	EUR	3,140,361	0.56
BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01U	1,742,000	EUR	1,591,726	0.28
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	500,000	EUR	393,905	0.07
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	2,300,000	EUR	1,881,308	0.34
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	1,000,000	EUR	996,225	0.18
DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A	1,700,000	EUR	1,811,741	0.32
EDP FINANCE 1.625 18-26 26/01A	1,083,000	EUR	1,024,718	0.18
ENEL FIN INTL 0.375 19-27 17/06A	961,000	EUR	839,799	0.15
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	744,000	EUR	727,055	0.13
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	2,000,000	EUR	1,841,640	0.33
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	333,000	EUR	320,965	0.06
IBERDROLA INTL BV 1.125 16-26 21/04A	500,000	EUR	468,738	0.08
ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A	200,000	EUR	181,388	0.03
KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	653,000	EUR	609,461	0.11
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	3,500,000	EUR	2,906,172	0.52
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	2,200,000	EUR	1,903,440	0.34
PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A	883,000	EUR	868,130	0.16
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	530,000	EUR	530,191	0.09
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	1,386,000	EUR	1,377,975	0.25
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	955,000	EUR	957,507	0.17
TENNET HOLDING B.V 4.5 22-34 28/10A	1,000,000	EUR	1,067,300	0.19
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	1,274,000	EUR	1,256,438	0.22
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA	2,200,000	EUR	2,186,404	0.39
WOLT KL 3.0 22-26 23/09A	500,000	EUR	488,280	0.09
			<b>34,519,959</b>	<b>6.17</b>
<b>Noruega</b>				
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	2,200,000	EUR	2,048,618	0.37
			<b>2,048,618</b>	<b>0.37</b>
<b>Filipinas</b>				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	2,800,000	EUR	2,612,638	0.47
PHILIPPINES 0.875 19-27 17/05A	3,000,000	EUR	2,660,145	0.48
			<b>5,272,783</b>	<b>0.94</b>
<b>Polonia</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,255,031	0.40
POLAND 2.75 22-32 25/05A	2,143,000	EUR	1,964,831	0.35
			<b>4,219,862</b>	<b>0.75</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A	500,000	EUR	457,892	0.08
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	800,000	EUR	799,252	0.14
			<b>1,257,144</b>	<b>0.22</b>
<b>Rumania</b>				
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	2,000,000	EUR	1,554,290	0.28
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	2,367,000	EUR	1,676,357	0.30
ROMANIA 2.875 18-29 11/03A	2,000,000	EUR	1,741,280	0.31

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	2,000,000	EUR	1,756,070	0.31
ROMANIAN GOVERNMENT 2.125 22-28 07/03A	1,714,000	EUR	1,491,780	0.27
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	780,000	EUR	632,284	0.11
			<b>8,852,061</b>	<b>1.58</b>
<b>Serbia</b>				
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	200,000	EUR	155,058	0.03
SERBIA 3.1250 20-27 15/05A	500,000	EUR	449,750	0.08
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	1,830,000	EUR	1,418,296	0.25
			<b>2,023,104</b>	<b>0.36</b>
<b>Eslovaquia</b>				
SLOVAKIA GOVERNMENT 3.625 23-33 08/06A	2,207,129	EUR	2,201,015	0.39
			<b>2,201,015</b>	<b>0.39</b>
<b>España</b>				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	2,100,000	EUR	1,710,219	0.31
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	900,000	EUR	791,510	0.14
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	2,300,000	EUR	2,155,640	0.39
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	800,000	EUR	780,852	0.14
BANCO NTANDER 3.25 23-28 14/02A	1,500,000	EUR	1,478,138	0.26
BANCO NTANDER 3.875 23-28 16/01A	2,400,000	EUR	2,361,696	0.42
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	400,000	EUR	387,192	0.07
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	9,000,000	EUR	7,233,345	1.29
CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A	2,000,000	EUR	1,721,360	0.31
CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A	1,200,000	EUR	1,172,388	0.21
COMMUNITY OF MADRID 1.571 19-29 30/04A	323,000	EUR	291,286	0.05
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	500,000	EUR	464,000	0.08
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	2,100,000	EUR	2,082,486	0.37
SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02U	1,300,000	EUR	1,160,244	0.21
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	5,000,000	EUR	4,538,275	0.81
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	9,509,000	EUR	8,633,459	1.54
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	5,000,000	EUR	4,599,350	0.82
SPAIN 5.75 01-32 30/07A	1,000,000	EUR	1,191,450	0.21
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	1,500,000	EUR	1,610,520	0.29
TELEFONICA EMISIONES 1.495 18-25 11/09A	1,100,000	EUR	1,050,352	0.19
			<b>45,413,762</b>	<b>8.11</b>
<b>Suecia</b>				
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.75 23-28 07/02A	1,376,000	EUR	1,335,325	0.24
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	440,000	EUR	419,654	0.07
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	1,550,000	EUR	1,539,576	0.28
			<b>3,294,555</b>	<b>0.59</b>
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	969,545	0.17
			<b>969,545</b>	<b>0.17</b>
<b>Reino Unido</b>				
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	2,374,000	EUR	2,181,374	0.39
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	3,164,000	EUR	2,909,773	0.52
			<b>5,091,147</b>	<b>0.91</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	927,000	EUR	819,765	0.15
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	2,392,000	EUR	2,156,759	0.39
APPLE INC 0.00 19-25 15/11U	5,327,000	EUR	4,901,373	0.88
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	604,978	0.11
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	2,000,000	EUR	1,923,262	0.34
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02U	4,500,000	EUR	3,669,908	0.66
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,836,000	EUR	1,607,179	0.29
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	1,800,000	EUR	1,550,392	0.28
CITIGROUP INC 1.625 18-28 21/03A	3,000,000	EUR	2,678,235	0.48
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A	833,000	EUR	769,480	0.14
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	991,000	EUR	864,157	0.15
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	519,033	0.09
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	150,000	EUR	134,872	0.02

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
GEN MILLS 3.907 23-29 13/04A	696,000	EUR	697,643	0.12
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	1,154,000	EUR	1,125,404	0.20
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	2,395,000	EUR	2,372,990	0.42
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	759,477	0.14
MCDONALD'S CORP 0.9 19-26 15/06A	1,200,000	EUR	1,107,120	0.20
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	1,500,000	EUR	1,309,395	0.23
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	920,000	EUR	745,214	0.13
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	600,000	EUR	586,554	0.10
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,727,000	EUR	1,414,344	0.25
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	2,716,000	EUR	2,603,558	0.47
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	1,603,000	EUR	1,586,048	0.28
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	1,402,000	EUR	1,316,064	0.24
THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A	1,000,000	EUR	982,900	0.18
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	822,770	0.15
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	2,006,000	EUR	1,795,240	0.32
			<b>41,424,114</b>	<b>7.40</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>461,390,441</b>	<b>82.42</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	1,212,000	EUR	1,189,299	0.21
			<b>1,189,299</b>	<b>0.21</b>
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	1,800,000	EUR	1,536,597	0.27
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	2,000,000	EUR	1,987,650	0.36
KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	2,600,000	EUR	2,512,809	0.45
			<b>6,037,056</b>	<b>1.08</b>
<b>Canadá</b>				
TORONTO DOMINION BK FL.R 23-25 20/01Q	1,900,000	EUR	1,905,234	0.34
			<b>1,905,234</b>	<b>0.34</b>
<b>Dinamarca</b>				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	2,358,000	EUR	2,324,257	0.42
			<b>2,324,257</b>	<b>0.42</b>
<b>Finlandia</b>				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	1,840,000	EUR	1,470,289	0.26
			<b>1,470,289</b>	<b>0.26</b>
<b>Francia</b>				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	2,429,000	EUR	1,850,230	0.33
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	1,000,000	EUR	891,355	0.16
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	3,400,000	EUR	3,343,849	0.60
BPCE FL.R 23-35 25/01A	1,300,000	EUR	1,261,611	0.23
BPCE SA FL.R 22-28 14/01A	1,500,000	EUR	1,294,132	0.23
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	1,800,000	EUR	1,729,017	0.31
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	1,700,000	EUR	1,575,577	0.28
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	300,000	EUR	267,267	0.05
SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA	1,000,000	EUR	874,417	0.16
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	600,000	EUR	543,742	0.10
			<b>13,631,197</b>	<b>2.44</b>
<b>Alemania</b>				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	1,200,000	EUR	1,199,682	0.21
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	400,000	EUR	375,318	0.07
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	600,000	EUR	571,596	0.10
			<b>2,146,596</b>	<b>0.38</b>
<b>Irlanda</b>				
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	545,000	EUR	535,762	0.10
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	652,000	EUR	651,938	0.12
			<b>1,187,700</b>	<b>0.21</b>
<b>Italia</b>				
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	1,000,000	EUR	954,930	0.17
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	1,820,000	EUR	1,802,750	0.32

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	1,022,000	EUR	989,674	0.18
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	1,100,000	EUR	1,039,474	0.19
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,550,000	EUR	1,357,206	0.24
			<b>6,144,034</b>	<b>1.10</b>
<b>Luxemburgo</b>				
DNB BANK A FL.R 23-27 16/02A	2,265,000	EUR	2,219,281	0.40
			<b>2,219,281</b>	<b>0.40</b>
<b>Países Bajos</b>				
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	1,400,000	EUR	1,330,455	0.24
			<b>1,330,455</b>	<b>0.24</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	900,000	EUR	893,348	0.16
			<b>893,348</b>	<b>0.16</b>
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	2,600,000	EUR	2,580,331	0.46
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	700,000	EUR	686,434	0.12
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	600,000	EUR	588,424	0.11
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	200,000	EUR	190,263	0.03
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	600,000	EUR	599,769	0.11
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	1,100,000	EUR	997,326	0.18
BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q	1,000,000	EUR	1,006,015	0.18
BBVA FL.R 23-31 13/01A	1,400,000	EUR	1,400,056	0.25
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	1,600,000	EUR	1,595,544	0.29
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	1,000,000	EUR	971,130	0.17
REDELA CORPORACION 23-XX 07/08A	400,000	EUR	394,362	0.07
			<b>11,009,654</b>	<b>1.97</b>
<b>Suecia</b>				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	2,000,000	EUR	1,762,690	0.31
			<b>1,762,690</b>	<b>0.31</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	1,686,000	EUR	1,643,816	0.29
			<b>1,643,816</b>	<b>0.29</b>
<b>Reino Unido</b>				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	2,137,000	EUR	1,931,177	0.34
			<b>1,931,177</b>	<b>0.34</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	2,345,000	EUR	1,856,712	0.33
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,571,000	EUR	1,304,723	0.23
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	1,866,000	EUR	1,752,267	0.31
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A	1,343,000	EUR	1,228,469	0.22
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	949,000	EUR	839,106	0.15
			<b>6,981,277</b>	<b>1.25</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>63,807,360</b>	<b>11.40</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>525,197,801</b>	<b>93.82</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	251	EUR	376,834	0.07
			<b>376,834</b>	<b>0.07</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	3,600	EUR	5,551,920	0.99
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	7,500	EUR	12,338,925	2.20
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	1	EUR	865	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	5,000	EUR	5,155,700	0.92
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	6,300	EUR	5,243,742	0.94
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS I C	1	EUR	1,464	0.00
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C	1	EUR	1,488	0.00
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C	1	EUR	1,167	0.00

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			28,295,271	5.05
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>28,672,105</b>	<b>5.12</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>28,672,105</b>	<b>5.12</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>553,869,906</b>	<b>98.94</b>
Coste de adquisición			602,684,054	



Candriam BONDS Euro Diversified

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	16.64
Luxemburgo	11.51
España	10.08
Italia	9.53
Alemania	9.40
Estados Unidos de América	8.65
Países Bajos	6.40
Bélgica	6.25
Austria	3.57
Canadá	2.45
Australia	1.66
Rumanía	1.58
Irlanda	1.36
Finlandia	1.34
Reino Unido	1.25
Indonesia	1.09
Dinamarca	0.96
Filipinas	0.94
Suecia	0.90
Polonia	0.75
Japón	0.64
Eslovaquia	0.39
Portugal	0.38
Noruega	0.37
Serbia	0.36
Suiza	0.29
Emiratos Árabes Unidos	0.17
	<b>98.94</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	35.31
Bonos de Estados, Provincias y municipios	26.02
Organizaciones supranacionales	6.56
Fondos de inversión	5.12
Instituciones inclasificables	3.71
Comunicación	1.86
Seguros	1.78
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.73
Industria farmacéutica	1.66
Ingeniería eléctrica	1.59
Suministros públicos	1.55
Varios bienes de consumo	1.49
Suministros de oficina y ordenadores	1.30
Transporte	1.28
Servicios varios	1.20
Electrónica y semiconductores	1.14
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.94
Vehículos de carretera	0.87
Internet y servicios de Internet	0.80
Bienes inmuebles	0.79
Materiales de construcción	0.43
Otros	0.37
Textil y prendas de vestir	0.33
Papel y productos forestales	0.30
Petróleo	0.25
Hoteles y restaurantes	0.20

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## Candriam BONDS Euro Diversified

### Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Productos químicos	0.17
Comercio minorista y grandes almacenes	0.11
Industria gráfica y editorial	0.09
	<b>98.94</b>



CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Austria</b>				
AUSTRIA 0.00 20-30 20/02U	12,900,000	EUR	10,639,598	1.27
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	1,000,000	EUR	874,510	0.10
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	9,000,000	EUR	8,202,375	0.98
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	1,230,000	EUR	1,143,476	0.14
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	2,200,000	EUR	1,279,817	0.15
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	12,915,000	EUR	10,890,380	1.30
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	2,700,000	EUR	1,998,999	0.24
AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A	4,000,000	EUR	3,916,360	0.47
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	3,500,000	EUR	3,295,618	0.39
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	6,437,000	EUR	5,078,085	0.60
AUSTRIA GOVT INTL BD 2.90 23-29 23/05A	3,500,000	EUR	3,495,328	0.42
OEGB INFRA 1.00 14-24 18/11A	1,000,000	EUR	962,425	0.11
			<b>51,776,971</b>	<b>6.17</b>
<b>Bélgica</b>				
BELG GO 2.75 22-39 22/04A	2,000,000	EUR	1,871,870	0.22
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	3,700,000	EUR	3,068,132	0.37
BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A	600,000	EUR	376,428	0.04
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	16,000,000	EUR	13,716,240	1.63
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	5,000,000	EUR	3,585,975	0.43
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	3,000,000	EUR	2,136,495	0.25
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	5,500,000	EUR	5,864,705	0.70
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	5,000,000	EUR	4,534,325	0.54
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	1,039,000	EUR	727,586	0.09
EUROPEAN UNION 0.8 22-25 04/07A	2,000,000	EUR	1,897,970	0.23
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	12,347,000	EUR	11,781,014	1.40
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	2,723,215	EUR	2,597,212	0.31
			<b>52,157,952</b>	<b>6.21</b>
<b>Croacia</b>				
CROATIA 1.125 19-29 19/06A	2,116,000	EUR	1,856,356	0.22
CROATIA 1.125 21-33 04/03A	1,000,000	EUR	789,200	0.09
CROATIA 1.50 20-31 17/06A	1,000,000	EUR	855,800	0.10
CROATIA 1.75 21-41 04/03A	1,000,000	EUR	706,325	0.08
CROATIA 2.8750 22-32 22/04A	1,000,000	EUR	941,390	0.11
CROATIA 3.00 17-27 20/03A	2,060,000	EUR	2,038,380	0.24
			<b>7,187,451</b>	<b>0.86</b>
<b>Estonia</b>				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	900,000	EUR	725,562	0.09
			<b>725,562</b>	<b>0.09</b>
<b>Finlandia</b>				
FINLAND 0.000 20-30 15/09U	4,000,000	EUR	3,255,960	0.39
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	8,400,000	EUR	6,971,874	0.83
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	2,018,000	EUR	1,856,913	0.22
			<b>12,084,747</b>	<b>1.44</b>
<b>Francia</b>				
AFD 1.375 14-24 17/09A	900,000	EUR	875,038	0.10
AGENCE FRANCAISE DEVPT 1.5 18-34 31/10A	3,000,000	EUR	2,505,480	0.30
BPIFRANCE FINAN 0.0000 21-28 25/05U	4,000,000	EUR	3,425,200	0.41
CADES 2.375 13-24 25/01A	5,000,000	EUR	4,965,225	0.59
COUNCIL OF EURO 0.00 21-31 20/01U	4,000,000	EUR	3,185,860	0.38
FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 25/05U	10,500,000	EUR	8,167,793	0.97
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	16,000,000	EUR	13,011,760	1.55
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	16,500,000	EUR	15,045,855	1.79
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	10,200,000	EUR	8,919,747	1.06
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	18,200,000	EUR	10,799,607	1.29
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	7,000,000	EUR	6,325,445	0.75

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	12,900,000	EUR	11,980,230	1.43
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	8,200,000	EUR	6,890,583	0.82
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	9,000,000	EUR	6,266,655	0.75
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	4,000,000	EUR	2,740,980	0.33
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	21,000,000	EUR	17,449,950	2.08
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	5,000,000	EUR	3,959,175	0.47
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	500,000	EUR	445,515	0.05
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	5,750,000	EUR	5,774,265	0.69
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	500,000	EUR	573,038	0.07
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	9,300,000	EUR	8,751,998	1.04
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	3,100,000	EUR	2,821,651	0.34
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	5,000,000	EUR	4,187,000	0.50
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	3,500,000	EUR	3,034,202	0.36
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	800,000	EUR	789,064	0.09
UNEDIC 1.25 15-27 21/10A	500,000	EUR	461,022	0.05
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	2,500,000	EUR	2,116,450	0.25
			<b>155,468,788</b>	<b>18.52</b>
<b>Alemania</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.00 21-31 15/08U	16,000,000	EUR	13,259,760	1.58
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	17,000,000	EUR	16,885,930	2.01
BUNDSOBLIGATION 0.0 22-27 16/04U	12,000,000	EUR	10,847,760	1.29
BUNDSOBLIGATION 1.3 22-27 15/10A	6,500,000	EUR	6,169,085	0.73
GERMANY 0.00 19-24 26/07U	2,492,000	EUR	2,396,183	0.29
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	12,300,000	EUR	10,416,624	1.24
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	4,000,000	EUR	3,010,320	0.36
GERMANY 0.00 21-36 15/05U	17,700,000	EUR	12,966,666	1.54
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	8,700,000	EUR	4,710,528	0.56
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	2,714,000	EUR	1,714,244	0.20
GERMANY 0.25 19-29 11/01A	11,000,000	EUR	9,736,705	1.16
GERMANY 0.625 16-36 31/10A	3,000,000	EUR	2,204,850	0.26
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	5,700,000	EUR	5,182,953	0.62
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	1,500,000	EUR	1,193,018	0.14
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	9,000,000	EUR	8,911,935	1.06
KFW 0.0100 19-27 05/05A	4,085,000	EUR	3,620,515	0.43
KFW 0.3750 18-25 23/04A	2,000,000	EUR	1,894,410	0.23
KREDITANSTA 2.7500 23-33 14/02U	3,000,000	EUR	2,957,220	0.35
KREDITANSTALT FUER W 0.00 20-30 03/09U	3,000,000	EUR	2,427,390	0.29
KREDITANSTALT FUER W 0.00 21-26 09/03U	5,000,000	EUR	4,542,600	0.54
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	5,097,000	EUR	5,030,025	0.60
LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A	5,500,000	EUR	4,808,210	0.57
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,000,000	EUR	790,160	0.09
LAND HESSEN 2.875 23-33 04/07A	4,500,000	EUR	4,458,802	0.53
LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06U	5,000,000	EUR	3,947,175	0.47
LANDWIRTSCHAFTLICHE 0.00 21-28 19/07A	3,000,000	EUR	2,569,215	0.31
NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A	4,200,000	EUR	3,800,538	0.45
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	10,000,000	EUR	8,937,000	1.06
			<b>159,389,821</b>	<b>18.99</b>
<b>Irlanda</b>				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	14,000,000	EUR	12,635,280	1.51
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	1,000,000	EUR	817,255	0.10
IRELAND 3 23-43 18/10A	277,778	EUR	273,549	0.03
IRELAND 5.40 09-25 13/03A	7,000,000	EUR	7,252,175	0.86
			<b>20,978,259</b>	<b>2.50</b>
<b>Italia</b>				
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	12,700,000	EUR	7,867,586	0.94
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	9,700,000	EUR	9,058,006	1.08
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,600,000	EUR	1,310,664	0.16
ITALY 0.95 21-37 01/03S	4,500,000	EUR	3,035,048	0.36
ITALY 1.50 15-25 01/06S	1,000,000	EUR	958,120	0.11

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ITALY 1.75 19-24 01/07S	6,500,000	EUR	6,370,000	0.76
ITALY 1.80 20-41 01/03S	6,000,000	EUR	4,219,620	0.50
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	5,000,000	EUR	4,817,650	0.57
ITALY 2.00 18-28 01/02S	14,000,000	EUR	13,012,650	1.55
ITALY 2.05 17-27 01/08S	2,000,000	EUR	1,876,910	0.22
ITALY 2.50 14-24 01/12S	12,900,000	EUR	12,677,088	1.51
ITALY 3.00 19-29 01/02S	4,800,000	EUR	4,608,912	0.55
ITALY 3.10 19-40 01/03S	10,000,000	EUR	8,649,400	1.03
ITALY 3.50 14-30 01/03S	10,000,000	EUR	9,849,450	1.17
ITALY 3.85 22-29 15/12S	1,500,000	EUR	1,504,012	0.18
ITALY 4.50 10-26 01/03S	7,500,000	EUR	7,640,175	0.91
ITALY 4.50 13-24 01/03S	12,700,000	EUR	12,755,118	1.52
ITALY 4.75 13-28 01/09S	3,800,000	EUR	3,985,041	0.47
ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q	8,500,000	EUR	8,411,132	1.00
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	7,000,000	EUR	6,953,520	0.83
ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S	11,500,000	EUR	8,983,800	1.07
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	12,000,000	EUR	12,103,680	1.44
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	14,000,000	EUR	13,353,340	1.59
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	8,800,000	EUR	8,558,924	1.02
			<b>172,559,846</b>	<b>20.55</b>
<b>Letonia</b>				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	1,481,000	EUR	1,180,231	0.14
			<b>1,180,231</b>	<b>0.14</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01U	6,000,000	EUR	4,787,820	0.57
BANQUE EUROP INVEST 0.05 22-29 15/11A	11,250,000	EUR	9,340,481	1.11
EFSF 1.25 17-33 24/05A	1,007,000	EUR	853,337	0.10
EIB 1.125 17-33 13/04A	2,000,000	EUR	1,680,200	0.20
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	2,000,000	EUR	1,911,070	0.23
EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U	1,300,000	EUR	1,026,350	0.12
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09U	1,200,000	EUR	917,466	0.11
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	2,500,000	EUR	2,275,762	0.27
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03U	2,381,000	EUR	2,130,638	0.25
			<b>24,923,124</b>	<b>2.97</b>
<b>Países Bajos</b>				
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	1,500,000	EUR	1,181,715	0.14
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	1,000,000	EUR	797,805	0.10
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	4,500,000	EUR	3,736,507	0.45
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	11,800,000	EUR	10,209,360	1.22
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	10,000,000	EUR	8,268,050	0.98
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	8,500,000	EUR	5,993,945	0.71
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	7,000,000	EUR	6,899,830	0.82
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	2,000,000	EUR	2,040,220	0.24
			<b>39,127,432</b>	<b>4.66</b>
<b>Polonia</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,255,031	0.27
			<b>2,255,031</b>	<b>0.27</b>
<b>Portugal</b>				
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	2,000,000	EUR	1,507,010	0.18
PORTUGAL 3.5 23-38 18/06A	1,000,000	EUR	1,001,005	0.12
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	700,000	EUR	764,389	0.09
			<b>3,272,404</b>	<b>0.39</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	1,889,000	EUR	1,337,828	0.16
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	1,780,000	EUR	1,442,904	0.17
			<b>2,780,732</b>	<b>0.33</b>
<b>Eslovaquia</b>				
SLOVAKIA GOVERNMENT 3.625 23-33 08/06A	4,923,786	EUR	4,910,147	0.58
			<b>4,910,147</b>	<b>0.58</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Eslovenia</b>				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	546,000	EUR	428,523	0.05
SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A	4,276,000	EUR	3,533,686	0.42
			<b>3,962,209</b>	<b>0.47</b>
<b>España</b>				
SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A	4,000,000	EUR	3,485,580	0.42
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	7,200,000	EUR	5,761,440	0.69
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	10,000,000	EUR	8,528,200	1.02
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	3,000,000	EUR	2,759,310	0.33
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	12,000,000	EUR	11,139,720	1.33
SPAIN 1.85 19-35 05/03A	9,500,000	EUR	7,983,230	0.95
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	5,000,000	EUR	4,599,350	0.55
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	6,500,000	EUR	6,094,562	0.73
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	9,000,000	EUR	7,797,420	0.93
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	6,500,000	EUR	6,375,070	0.76
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	3,000,000	EUR	2,852,070	0.34
SPAIN 3.80 14-24 30/04A	12,000,000	EUR	12,007,920	1.43
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	3,500,000	EUR	3,734,098	0.44
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	4,400,000	EUR	5,279,538	0.63
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	8,000,000	EUR	8,589,440	1.02
SPAIN GOVERNMENT 0.80 22-29 30/07A	1,000,000	EUR	866,880	0.10
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0 22-25 31/05U	11,000,000	EUR	10,304,470	1.23
SPGB 1.00 21-42 30/07A	8,700,000	EUR	5,487,916	0.65
			<b>113,646,214</b>	<b>13.54</b>
<b>Reino Unido</b>				
EUROPEAN BANK 0.00 19-24 17/10U	1,500,000	EUR	1,430,768	0.17
			<b>1,430,768</b>	<b>0.17</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>829,817,689</b>	<b>98.84</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>829,817,689</b>	<b>98.84</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>829,817,689</b>	<b>98.84</b>
Coste de adquisición			949,451,218	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam BONDS Euro Government

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Italia	20.55
Alemania	18.99
Francia	18.52
España	13.54
Bélgica	6.21
Austria	6.17
Países Bajos	4.66
Luxemburgo	2.97
Irlanda	2.50
Finlandia	1.44
Croacia	0.86
Eslovaquia	0.58
Eslovenia	0.47
Portugal	0.39
Rumanía	0.33
Polonia	0.27
Reino Unido	0.17
Letonia	0.14
Estonia	0.09
	<b>98.84</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	81.69
Bancos y otras entidades financieras	6.15
Organizaciones supranacionales	5.16
Instituciones inclasificables	3.53
Otros	1.57
Transporte	0.43
Servicios varios	0.31
	<b>98.84</b>



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Bélgica</b>				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	9,000,000	EUR	9,001,116	0.39
			<b>9,001,116</b>	<b>0.39</b>
<b>Francia</b>				
BANIJAY ENTERTAINMEN 5.375 20-25 01/03S	1,256,000	USD	1,128,213	0.05
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	21,734,000	EUR	21,177,610	0.91
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	12,600,000	EUR	12,322,800	0.53
CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	4,100,000	EUR	3,937,025	0.17
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	2,600,000	EUR	2,437,136	0.10
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	4,700,000	EUR	4,605,554	0.20
ILIAD 5.625 23-30 15/02A	40,100,000	EUR	38,756,650	1.66
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	52,100,000	EUR	50,910,296	2.18
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	400,000	EUR	378,016	0.02
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	19,700,000	EUR	19,422,151	0.83
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	10,800,000	EUR	11,070,497	0.47
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	22,400,000	EUR	22,946,784	0.98
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	7,800,000	EUR	7,805,335	0.33
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	19,179,000	EUR	17,548,785	0.75
RCI BANQUE 4.625 23-26 13/07A	3,471,000	EUR	3,465,846	0.15
RCI BANQUE 4.75 22-27 06/07A	12,574,000	EUR	12,532,380	0.54
RCI BANQUE 4.875 23-28 14/06A	5,800,000	EUR	5,798,637	0.25
RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A	43,698,000	EUR	43,643,159	1.87
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	5,550,000	EUR	4,838,102	0.21
			<b>284,724,976</b>	<b>12.20</b>
<b>Alemania</b>				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	27,300,000	EUR	27,024,134	1.16
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	46,261,000	EUR	45,971,869	1.97
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	30,226,000	EUR	26,464,979	1.13
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	24,007,000	EUR	22,805,306	0.98
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	24,299,000	EUR	21,687,586	0.93
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	7,200,000	EUR	7,216,834	0.31
ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05A	22,400,000	EUR	18,832,800	0.81
			<b>170,003,508</b>	<b>7.28</b>
<b>Irlanda</b>				
ARDAGH METAL PACKAGI 3 21-29 12/03S	16,372,000	EUR	12,157,520	0.52
			<b>12,157,520</b>	<b>0.52</b>
<b>Israel</b>				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	97,985,000	EUR	83,442,066	3.57
			<b>83,442,066</b>	<b>3.57</b>
<b>Italia</b>				
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	23,663,000	EUR	20,731,509	0.89
AUTOSTRAD PER L ITA 5.125 23-33 14/06A	13,513,000	EUR	13,559,012	0.58
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	46,530,000	EUR	45,982,575	1.97
			<b>80,273,096</b>	<b>3.44</b>
<b>Jersey</b>				
ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	2,092,345	EUR	2,056,022	0.09
			<b>2,056,022</b>	<b>0.09</b>
<b>Luxemburgo</b>				
ALTICE FINANCING S.A 4.25 21-29 12/08S	5,546,000	EUR	4,244,365	0.18
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	51,710,000	EUR	48,090,300	2.06
ALTICE FINANCING SA 5.75 21-29 15/08S	26,610,000	USD	18,894,344	0.81
ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 19-26 15/08S	6,800,000	EUR	6,035,762	0.26
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	1,540,000	EUR	1,467,204	0.06
DANA FINANCING LUX S 8.5 23-31 15/07S	4,500,000	EUR	4,641,750	0.20
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	17,127,000	EUR	14,790,535	0.63
LKQ CORP 3.875 16-24 01/04S	3,686,000	EUR	3,676,214	0.16

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	55,782,000	EUR	50,831,348	2.18
MOTION FINCO SARL 7.375 23-30 15/06S	31,308,000	EUR	31,274,657	1.34
ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	12,600,000	EUR	10,584,000	0.45
			<b>194,530,479</b>	<b>8.33</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	38,500,000	EUR	34,513,325	1.48
ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S	6,479,000	EUR	5,476,310	0.23
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	41,989,000	EUR	33,734,416	1.45
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	24,807,000	EUR	25,359,452	1.09
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	11,619,000	EUR	11,314,001	0.48
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	11,906,000	EUR	12,156,478	0.52
Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	10,010,000	EUR	9,576,507	0.41
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	58,559,000	EUR	51,193,742	2.19
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	35,600,000	EUR	27,946,000	1.20
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	11,070,000	EUR	9,408,836	0.40
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	16,600,000	EUR	16,890,168	0.72
TITAN HOLDINGS II B. 5.125 21-29 15/07S	24,228,000	EUR	19,224,918	0.82
TRIVIUM PACKAGING 3.75 19-26 15/08S5/08S	13,631,000	EUR	12,551,888	0.54
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	14,100,000	EUR	10,838,980	0.46
WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	10,300,000	EUR	8,680,428	0.37
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	10,600,000	EUR	8,268,000	0.35
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	33,018,000	EUR	27,403,091	1.17
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	20,000,000	EUR	19,809,200	0.85
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	37,200,000	EUR	33,397,490	1.43
			<b>377,743,230</b>	<b>16.18</b>
<b>Polonia</b>				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	1,599,000	EUR	1,325,251	0.06
			<b>1,325,251</b>	<b>0.06</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A	19,700,000	EUR	17,971,325	0.77
			<b>17,971,325</b>	<b>0.77</b>
<b>Rumanía</b>				
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	7,600,000	EUR	7,235,200	0.31
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	5,600,000	EUR	4,725,000	0.20
			<b>11,960,200</b>	<b>0.51</b>
<b>España</b>				
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	21,300,000	EUR	18,182,276	0.78
CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A	21,900,000	EUR	18,141,347	0.78
CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	25,000,000	EUR	20,144,650	0.86
CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A06A	25,900,000	EUR	21,858,616	0.94
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	7,410,000	EUR	6,326,288	0.27
GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	2,750,000	EUR	2,646,182	0.11
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	24,386,000	EUR	23,703,582	1.02
INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	13,200,000	EUR	13,183,434	0.56
INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	6,600,000	EUR	5,750,250	0.25
			<b>129,936,625</b>	<b>5.57</b>
<b>Suecia</b>				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	6,300,000	EUR	5,590,683	0.24
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	33,085,000	EUR	33,134,561	1.42
			<b>38,725,244</b>	<b>1.66</b>
<b>Reino Unido</b>				
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	11,200,000	EUR	11,004,941	0.47
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	10,200,000	USD	7,773,868	0.33
VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	48,432,000	EUR	39,723,926	1.70
			<b>58,502,735</b>	<b>2.51</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ADARGH PACKAGING FIN 4.75 17-27 15/07S	18,500,000	GBP	17,062,638	0.73
ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	8,347,000	EUR	6,931,683	0.30
ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 20-26 15/08S	26,670,000	EUR	23,672,230	1.01
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	20,257,000	EUR	19,407,462	0.83

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	1,650,000	EUR	1,612,025	0.07
BERRY GLOBAL IN 1.5000 20-27 15/01S	2,700,000	EUR	2,428,690	0.10
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	5,582,000	EUR	5,560,035	0.24
CARNIVAL CORP 7.625 20-26 01/03S	16,416,000	EUR	15,927,624	0.68
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	26,102,000	EUR	20,982,249	0.90
CCO HOLD LLC 7.375 23-31 03/03S	21,200,000	USD	18,934,865	0.81
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	18,500,000	EUR	15,888,133	0.68
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	6,300,000	EUR	4,946,470	0.21
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	11,340,000	EUR	10,989,957	0.47
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	6,200,000	EUR	5,377,508	0.23
PROLOGIS EURO FINANCE 4.625 23-33 23/05A	5,421,000	EUR	5,458,784	0.23
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	9,664,000	EUR	8,305,242	0.36
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	3,462,000	EUR	3,384,016	0.14
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	5,000,000	USD	4,600,137	0.20
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	29,178,000	EUR	25,865,480	1.11
WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S	2,688,000	EUR	2,125,536	0.09
			<b>219,460,764</b>	<b>9.40</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>1,691,814,157</b>	<b>72.47</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Francia</b>				
EDF FL.R 18-99 04/10A	30,500,000	EUR	29,531,015	1.27
EDF FL.R 20-XX XX/XXA	30,800,000	EUR	26,196,817	1.12
EDF FL.R 21-99 31/12A	39,000,000	EUR	31,395,000	1.34
SUEZ FL.R 17-XX 19/04A	13,400,000	EUR	13,200,407	0.57
			<b>100,323,239</b>	<b>4.30</b>
<b>Alemania</b>				
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	22,500,000	EUR	23,191,200	0.99
			<b>23,191,200</b>	<b>0.99</b>
<b>Italia</b>				
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	38,972,000	EUR	39,319,241	1.68
ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	13,598,000	EUR	12,561,017	0.54
			<b>51,880,258</b>	<b>2.22</b>
<b>Países Bajos</b>				
ELM BV FL.R 20-99 31/12A	40,528,000	EUR	38,827,040	1.66
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	13,950,000	EUR	13,952,023	0.60
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	7,134,000	EUR	6,692,049	0.29
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA	22,100,000	EUR	20,402,720	0.87
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	9,300,000	EUR	7,984,515	0.34
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA	30,000,000	EUR	29,250,000	1.25
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A	10,400,000	EUR	8,736,000	0.37
			<b>125,844,347</b>	<b>5.39</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	3,800,000	EUR	3,225,926	0.14
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	32,900,000	EUR	25,333,395	1.09
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	10,500,000	EUR	10,395,126	0.45
			<b>38,954,447</b>	<b>1.67</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>340,193,491</b>	<b>14.57</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>2,032,007,648</b>	<b>87.04</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	1,719	EUR	172,988,699	7.41
			<b>172,988,699</b>	<b>7.41</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	9,982	EUR	16,422,287	0.70
			<b>16,422,287</b>	<b>0.70</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>189,410,986</b>	<b>8.11</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>189,410,986</b>	<b>8.11</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>2,221,418,634</b>	<b>95.16</b>
Coste de adquisición			2,272,342,459	





CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	23.90
Países Bajos	21.57
Estados Unidos de América	9.40
Luxemburgo	9.04
Alemania	8.28
Italia	5.66
España	5.57
Israel	3.57
Reino Unido	2.51
Portugal	2.44
Suecia	1.66
Irlanda	0.52
Rumanía	0.51
Bélgica	0.39
Jersey	0.09
Polonia	0.06
	<b>95.16</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	37.33
Comunicación	10.99
Suministros públicos	9.40
Fondos de inversión	8.11
Internet y servicios de Internet	4.93
Industria farmacéutica	4.47
Industrias del embalaje	4.14
Transporte	3.63
Salud	2.44
Servicios varios	1.86
Industria aeronáutica y espacial	1.28
Otros bienes de equipo	1.13
Textil y prendas de vestir	1.11
Industria gráfica y editorial	0.96
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.75
Hoteles y restaurantes	0.68
Petróleo	0.54
Ingeniería eléctrica	0.47
Biotecnología	0.38
Bienes inmuebles	0.23
Productos químicos	0.21
Varios bienes de consumo	0.09
	<b>95.16</b>



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Australia</b>				
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	400,000	EUR	310,334	0.35
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	200,000	EUR	168,481	0.19
			<b>478,815</b>	<b>0.54</b>
<b>Austria</b>				
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	1,100,000	EUR	878,691	0.98
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	800,000	EUR	465,388	0.52
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	676,000	EUR	570,027	0.64
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	250,000	EUR	185,092	0.21
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	600,000	EUR	564,963	0.63
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	190,000	EUR	222,256	0.25
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	925,000	EUR	729,723	0.82
			<b>3,616,140</b>	<b>4.04</b>
<b>Bélgica</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.50 15-30 18/04A	100,000	EUR	88,058	0.10
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	1,800,000	EUR	1,543,077	1.73
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	1,200,000	EUR	854,598	0.96
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	600,000	EUR	639,786	0.72
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	700,000	EUR	789,638	0.88
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	425,000	EUR	297,617	0.33
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	1,000,000	EUR	844,325	0.94
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	800,000	EUR	782,616	0.88
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	486,542	EUR	464,030	0.52
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	300,000	EUR	202,830	0.23
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	400,000	EUR	341,538	0.38
			<b>6,848,113</b>	<b>7.66</b>
<b>Canadá</b>				
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	400,000	EUR	226,238	0.25
QUEBEC MONTREAL 0.5 22-32 25/01A	1,200,000	EUR	946,758	1.06
			<b>1,172,996</b>	<b>1.31</b>
<b>Dinamarca</b>				
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	300,000	EUR	244,256	0.27
			<b>244,256</b>	<b>0.27</b>
<b>Estonia</b>				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	85,000	EUR	68,525	0.08
			<b>68,525</b>	<b>0.08</b>
<b>Finlandia</b>				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	500,000	EUR	414,992	0.46
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	500,000	EUR	368,530	0.41
			<b>783,522</b>	<b>0.88</b>
<b>Francia</b>				
AGENCE FRANCAISE DEVPT 1.5 18-34 31/10A	900,000	EUR	751,644	0.84
AIR LIQ FIN 2.875 22-32 16/09A	300,000	EUR	285,514	0.32
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	200,000	EUR	193,148	0.22
BFCM 3.625 22-32 14/09A	300,000	EUR	290,637	0.33
BFCM BANQUE FEDERATI 5.125 23-33 13/01A	200,000	EUR	196,837	0.22
BNP PARIBAS 1.375 19-29 28/05A	300,000	EUR	253,664	0.28
BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A	200,000	EUR	160,951	0.18
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	400,000	EUR	316,982	0.35
CA 4.0 23-33 18/01A	300,000	EUR	300,084	0.34
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	400,000	EUR	337,048	0.38
COUNCIL OF EURO 0.00 21-31 20/01U	500,000	EUR	398,232	0.45
CREDIT AGRICOLE 0.8750 20-32 14/01A	300,000	EUR	230,766	0.26
CREDIT AGRICOLE 1.00 19-29 03/07A	200,000	EUR	169,923	0.19
CREDIT AGRICOLE 1.3750 17-32 03/02A	600,000	EUR	515,025	0.58
CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A	200,000	EUR	173,785	0.19

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	200,000	EUR	161,927	0.18
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	200,000	EUR	172,128	0.19
DANONE 3.47 23-31 22/05A	400,000	EUR	398,464	0.45
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	2,153,000	EUR	1,277,558	1.43
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	2,650,000	EUR	1,845,182	2.06
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	3,700,000	EUR	3,074,515	3.44
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	1,011,000	EUR	1,158,682	1.30
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	1,950,000	EUR	2,293,834	2.57
GECINA 1.625 19-34 29/05A	200,000	EUR	159,200	0.18
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	300,000	EUR	230,084	0.26
ITALY 2.50 22-32 01/12S	700,000	EUR	622,702	0.70
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	200,000	EUR	153,130	0.17
ORANGE 3.625 22-31 16/11A	300,000	EUR	301,938	0.34
RFF S95 3.30 12-42 18/12A	500,000	EUR	471,718	0.53
SG 4.25 22-32 16/11A	200,000	EUR	202,813	0.23
SOCIETE DU GRAND PARI 1.125 19-34 25/05A	500,000	EUR	397,162	0.44
SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A	200,000	EUR	171,786	0.19
SUEZ 1.625 17-32 21/09A	200,000	EUR	165,692	0.19
VIGIE 2.375 22-30 24/05A	200,000	EUR	180,347	0.20
			<b>18,013,102</b>	<b>20.15</b>
<b>Alemania</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	800,000	EUR	794,632	0.89
DEUTSCHE BAHN FIN 1.625 18-33 16/08A	100,000	EUR	83,669	0.09
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A	300,000	EUR	268,702	0.30
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	600,000	EUR	451,548	0.51
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	450,000	EUR	243,648	0.27
GERMANY 0.01 21-31 21/01A	800,000	EUR	638,772	0.71
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	471,000	EUR	297,498	0.33
GERMANY 0.625 16-36 31/10A	400,000	EUR	293,980	0.33
GERMANY 0.75 19-34 03/04A	600,000	EUR	473,319	0.53
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	630,000	EUR	501,067	0.56
GERMANY 2.875 23-33 10/01A	200,000	EUR	198,302	0.22
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	1,410,000	EUR	1,572,432	1.76
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	1,300,000	EUR	1,703,156	1.91
KFW 0.1250 22-32 09/01A	1,000,000	EUR	790,960	0.88
KFW 1.375 15-35 31/07A	500,000	EUR	417,012	0.47
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	400,000	EUR	397,162	0.44
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	200,000	EUR	158,032	0.18
LAND HESSEN 2.875 23-33 04/07A	500,000	EUR	495,422	0.55
LAND NORDRHEIN- 0.5000 19-39 25/11A	100,000	EUR	66,141	0.07
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	200,000	EUR	153,055	0.17
NRW.BANK 0.1 20-35 09/07A	500,000	EUR	348,972	0.39
VOLKSWAGEN FINANCIAL 0.375 21-30 12/08A	200,000	EUR	156,347	0.17
			<b>10,503,828</b>	<b>11.75</b>
<b>Irlanda</b>				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	900,000	EUR	812,268	0.91
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	250,000	EUR	211,271	0.24
IRELAND 3 23-43 18/10A	444,444	EUR	437,678	0.49
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	206,000	EUR	167,305	0.19
			<b>1,628,522</b>	<b>1.82</b>
<b>Italia</b>				
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	100,000	EUR	83,194	0.09
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	1,835,000	EUR	1,136,773	1.27
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	200,000	EUR	171,502	0.19
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	1,400,000	EUR	1,208,137	1.35
ITALY 1.65 15-32 01/03S	900,000	EUR	755,312	0.84
ITALY 3.25 14-46 01/09S	1,600,000	EUR	1,371,040	1.53
ITALY 5.00 03-34 01/08S	1,438,000	EUR	1,554,277	1.74
ITALY 5.00 07-39 01/08S	1,050,000	EUR	1,141,864	1.28

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q	650,000	EUR	643,204	0.72
ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S	1,900,000	EUR	1,484,280	1.66
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	100,000	EUR	78,358	0.09
TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	300,000	EUR	230,337	0.26
UNICREDIT SPA 1.8 20-30 20/01A	300,000	EUR	248,602	0.28
			<b>10,106,880</b>	<b>11.30</b>
<b>Japón</b>				
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.00 18-30 21/11A	200,000	EUR	187,654	0.21
			<b>187,654</b>	<b>0.21</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BEI 1.75 14-45 15/09A	500,000	EUR	387,805	0.43
BEI 4.00 05-37 15/10A	900,000	EUR	983,700	1.10
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	600,000	EUR	476,013	0.53
EFSF 1.25 17-33 24/05A	376,000	EUR	318,624	0.36
EIB 1.125 17-33 13/04A	1,300,000	EUR	1,092,130	1.22
ESM 1.125 16-32 03/05A	700,000	EUR	597,275	0.67
EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U	280,000	EUR	221,060	0.25
EUROPEAN FINANCIAL 0.875 19-35 10/04A	800,000	EUR	623,184	0.70
EUROPEAN FINANCIAL S 0.7 20-50 20/01A	880,000	EUR	489,575	0.55
LUXEMBOURG 0.00 21-31 24/03A	300,000	EUR	239,127	0.27
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	500,000	EUR	407,142	0.46
NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12U	343,000	EUR	252,347	0.28
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	200,000	EUR	200,007	0.22
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	397,000	EUR	270,623	0.30
			<b>6,558,612</b>	<b>7.34</b>
<b>México</b>				
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	192,000	EUR	142,420	0.16
			<b>142,420</b>	<b>0.16</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BK 4.25 22-30 21/02A	500,000	EUR	496,120	0.55
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	150,000	EUR	118,172	0.13
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	400,000	EUR	327,184	0.37
DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A	300,000	EUR	319,719	0.36
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	202,000	EUR	198,132	0.22
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	200,000	EUR	192,808	0.22
HEINEKEN NV 1.75 18-31 17/03A	400,000	EUR	349,480	0.39
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	600,000	EUR	466,266	0.52
ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A	200,000	EUR	181,388	0.20
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	700,000	EUR	599,893	0.67
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	300,000	EUR	249,100	0.28
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	550,000	EUR	454,743	0.51
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	950,000	EUR	669,911	0.75
NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A	1,100,000	EUR	1,262,448	1.41
NETHERLANDS GOVT 2.0 22-54 15/01A	200,000	EUR	173,864	0.19
SIEMENS FINANCIERING 1.75 19-39 28/02A	300,000	EUR	236,438	0.26
STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A	200,000	EUR	177,105	0.20
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	182,000	EUR	182,478	0.20
TENNET HOLDING B.V 4.5 22-34 28/10A	100,000	EUR	106,730	0.12
			<b>6,761,979</b>	<b>7.56</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	237,000	EUR	183,574	0.21
			<b>183,574</b>	<b>0.21</b>
<b>Filipinas</b>				
PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A	206,000	EUR	157,622	0.18
			<b>157,622</b>	<b>0.18</b>
<b>Polonia</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	179,000	EUR	144,678	0.16
			<b>144,678</b>	<b>0.16</b>
<b>Portugal</b>				
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	170,000	EUR	181,849	0.20

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	200,000	EUR	218,397	0.24
			<b>400,246</b>	<b>0.45</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	50,000	EUR	35,411	0.04
ROMANIA 2.124 19-31 16/07A	800,000	EUR	608,368	0.68
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	148,000	EUR	119,972	0.13
			<b>763,751</b>	<b>0.85</b>
<b>Eslovaquia</b>				
SLOVAKIA GOVERNMENT 3.625 23-33 08/06A	490,473	EUR	489,114	0.55
			<b>489,114</b>	<b>0.55</b>
<b>Eslovenia</b>				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	186,000	EUR	145,980	0.16
			<b>145,980</b>	<b>0.16</b>
<b>España</b>				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	200,000	EUR	162,878	0.18
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	500,000	EUR	401,852	0.45
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	500,000	EUR	495,830	0.55
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	1,100,000	EUR	1,011,857	1.13
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	2,350,000	EUR	2,144,739	2.40
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	1,200,000	EUR	1,125,150	1.26
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	1,300,000	EUR	1,126,294	1.26
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	1,100,000	EUR	1,267,722	1.42
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	1,150,000	EUR	1,379,879	1.54
SPGB 1.00 21-42 30/07A	400,000	EUR	252,318	0.28
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	200,000	EUR	186,347	0.21
			<b>9,554,866</b>	<b>10.69</b>
<b>Suecia</b>				
TELIA COMPANY AB 3.50 13-33 05/09A	200,000	EUR	194,800	0.22
			<b>194,800</b>	<b>0.22</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP AG 0.875 21-31 03/11A	100,000	EUR	74,226	0.08
			<b>74,226</b>	<b>0.08</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A	400,000	EUR	330,726	0.37
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	200,000	EUR	161,640	0.18
ATT 3.95 23-31 30/04A	300,000	EUR	297,702	0.33
BANQUE INTERNATIONAL 2.9 23-33 19/01A	500,000	EUR	492,020	0.55
BIRD 1.50 16-36 14/01A	500,000	EUR	415,882	0.47
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	500,000	EUR	435,645	0.49
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	359,000	EUR	355,701	0.40
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.0 19-31 25/06A	200,000	EUR	163,743	0.18
JOHNSON A JOHNSON 1.65 16-35 20/05A	200,000	EUR	171,676	0.19
MCDONALD'S CORP 1.6000 19-31 15/03A	300,000	EUR	259,281	0.29
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	200,000	EUR	190,839	0.21
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	200,000	EUR	195,518	0.22
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	173,000	EUR	141,680	0.16
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	125,000	EUR	95,548	0.11
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	206,000	EUR	203,061	0.23
UNILEVER CAPITA 3.4000 23-33 06/06A	195,000	EUR	192,157	0.21
VERIZON COMM 4.75 22-34 31/10A	300,000	EUR	314,931	0.35
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	200,000	EUR	170,959	0.19
			<b>4,588,709</b>	<b>5.13</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>83,812,930</b>	<b>93.75</b>
<b>Bonos convertibles</b>				
<b>Francia</b>				
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	1,000	EUR	88,590	0.10
			<b>88,590</b>	<b>0.10</b>
<b>Total de bonos convertibles</b>			<b>88,590</b>	<b>0.10</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	200,000	EUR	170,733	0.19
			<b>170,733</b>	<b>0.19</b>
<b>Finlandia</b>				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	245,000	EUR	195,772	0.22
			<b>195,772</b>	<b>0.22</b>
<b>Francia</b>				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	357,000	EUR	271,936	0.30
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	200,000	EUR	178,271	0.20
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	300,000	EUR	295,046	0.33
BPCE FL.R 23-35 25/01A	200,000	EUR	194,094	0.22
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	200,000	EUR	192,113	0.21
ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	200,000	EUR	168,499	0.19
			<b>1,299,959</b>	<b>1.45</b>
<b>Alemania</b>				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	100,000	EUR	99,974	0.11
			<b>99,974</b>	<b>0.11</b>
<b>Italia</b>				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	228,000	EUR	225,839	0.25
			<b>225,839</b>	<b>0.25</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	100,000	EUR	99,261	0.11
			<b>99,261</b>	<b>0.11</b>
<b>España</b>				
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	300,000	EUR	309,118	0.35
REDELA CORPORACION 23-XX 07/08A	100,000	EUR	98,590	0.11
			<b>407,708</b>	<b>0.46</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	300,000	EUR	292,494	0.33
			<b>292,494</b>	<b>0.33</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	293,000	EUR	231,990	0.26
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	127,000	EUR	112,293	0.13
			<b>344,283</b>	<b>0.39</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>3,136,023</b>	<b>3.51</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>87,037,543</b>	<b>97.35</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,501	0.00
			<b>1,501</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxembourg</b>				
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	300	EUR	275,360	0.31
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	200	EUR	206,228	0.23
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	1,000	EUR	832,340	0.93
			<b>1,313,928</b>	<b>1.47</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>1,315,429</b>	<b>1.47</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>1,315,429</b>	<b>1.47</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>88,352,972</b>	<b>98.82</b>
Coste de adquisición			109,441,658	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	21.70
Alemania	11.86
Italia	11.56
España	11.14
Luxemburgo	8.81
Bélgica	7.85
Países Bajos	7.56
Estados Unidos de América	5.52
Austria	4.04
Irlanda	1.82
Canadá	1.31
Finlandia	1.10
Rumanía	0.85
Portugal	0.56
Eslovaquia	0.55
Australia	0.54
Suiza	0.41
Dinamarca	0.27
Suecia	0.22
Japón	0.21
Nueva Zelanda	0.21
Filipinas	0.18
México	0.16
Polonia	0.16
Eslovenia	0.16
Estonia	0.08
	<b>98.82</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	56.53
Bancos y otras entidades financieras	17.54
Organizaciones supranacionales	9.40
Comunicación	2.54
Instituciones inclasificables	1.65
Industria farmacéutica	1.61
Fondos de inversión	1.47
Suministros de oficina y ordenadores	1.07
Seguros	0.96
Internet y servicios de Internet	0.81
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.76
Suministros públicos	0.75
Transporte	0.63
Bienes inmuebles	0.54
Otros	0.53
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.45
Vehículos de carretera	0.40
Hoteles y restaurantes	0.29
Electrónica y semiconductores	0.23
Productos químicos	0.22
Construcción de máquinas y aparatos	0.18
Varios bienes de consumo	0.16
Servicios varios	0.10
	<b>98.82</b>

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	8,027,000	EUR	7,929,111	0.75
NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A	3,076,000	EUR	2,976,030	0.28
NATL AUSTRALIA BANK 3.2627 23-26 13/02A	4,063,000	EUR	3,998,622	0.38
TELSTRA CORP LTD 1.125 16-26 14/04A	2,000,000	EUR	1,857,400	0.18
TOYOTA FINANCE AUST 0.064 22-25 13/01A	3,000,000	EUR	2,820,885	0.27
WESTPAC BANKING 0.625 17-24 22/11A	1,000,000	EUR	952,135	0.09
WESTPAC BANKING 3.703 23-26 16/01A	2,000,000	EUR	1,975,640	0.19
			<b>22,509,823</b>	<b>2.13</b>
<b>Bélgica</b>				
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A	5,500,000	EUR	5,020,180	0.47
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	6,600,000	EUR	6,067,578	0.57
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	4,100,000	EUR	4,067,692	0.38
EUROPEAN UNION 0.8 22-25 04/07A	7,000,000	EUR	6,642,895	0.63
KBC GROUPE SA 19-24 25/01A	5,000,000	EUR	4,923,200	0.47
PROXIMUS 2.375 14-24 01/04A	5,000,000	EUR	4,940,875	0.47
			<b>31,662,420</b>	<b>2.99</b>
<b>Canadá</b>				
BK NOVA SCOTIA 0.25 19-24 11/01A	2,000,000	EUR	1,963,930	0.19
CANADA 0.375 19-24 03/05A	6,411,000	EUR	6,215,336	0.59
DAIMLER CANADA FINAN 3.0 22-27 23/02A	4,761,000	EUR	4,637,095	0.44
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	2,500,000	EUR	2,257,550	0.21
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	6,605,000	EUR	6,446,216	0.61
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	7,000,000	EUR	6,714,540	0.63
TORONTO DOMINION BANK 0.375 19-24 25/04A	2,000,000	EUR	1,942,430	0.18
			<b>30,177,097</b>	<b>2.85</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 1.625 14-25 30/01A	3,000,000	EUR	2,900,655	0.27
CHILE 1.75 16-26 20/01A	2,000,000	EUR	1,898,180	0.18
			<b>4,798,835</b>	<b>0.45</b>
<b>Dinamarca</b>				
CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-14 28/05A	3,000,000	EUR	2,958,135	0.28
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	3,368,000	EUR	3,333,394	0.31
DANSKE BANK AS 1.625 19-24 15/03A	1,000,000	EUR	982,900	0.09
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	2,000,000	EUR	1,988,630	0.19
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	3,809,000	EUR	3,802,753	0.36
			<b>13,065,812</b>	<b>1.23</b>
<b>Finlandia</b>				
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	4,000,000	EUR	3,767,080	0.36
OP CORPORATE BANK PL 0.125 20-24 01/07A	5,000,000	EUR	4,808,825	0.45
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	3,389,000	EUR	3,374,936	0.32
			<b>11,950,841</b>	<b>1.13</b>
<b>Francia</b>				
AIR LIQUIDE FINANCE 1.25 15-25 03/06A	1,000,000	EUR	952,815	0.09
AIR LIQUIDE SA 1.875 14-24 05/06A	2,000,000	EUR	1,965,320	0.19
ARVAL SERVICE L 0.00 21-25 01/10U	4,400,000	EUR	3,979,448	0.38
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A	2,400,000	EUR	2,423,196	0.23
AXA SA 5.125 13-43 04/07A	10,000,000	EUR	10,014,100	0.95
BFCM BANQUE FEDERATI 3.875 23-28 26/01A	4,400,000	EUR	4,282,102	0.40
BFCM BQUE FED CRED MUT 0.01 21-25 07/03A	6,000,000	EUR	5,587,950	0.53
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	3,000,000	EUR	2,813,190	0.27
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	3,000,000	EUR	2,760,315	0.26
BPCE 1.0 19-24 15/01A	3,000,000	EUR	2,906,040	0.27
BPCE 3.50 23-28 25/01A	2,500,000	EUR	2,434,038	0.23
BPCE 3.625 23-26 17/04A	3,900,000	EUR	3,839,062	0.36
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	5,200,000	EUR	4,884,386	0.46

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	3,000,000	EUR	2,862,420	0.27
CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A	5,000,000	EUR	4,945,900	0.47
DANONE SA 0 21-25 01/06U	2,000,000	EUR	1,830,340	0.17
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09U	2,600,000	EUR	2,480,946	0.23
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	2,700,000	EUR	2,680,844	0.25
EDENRED SA 1.375 15-25 10/03A	2,000,000	EUR	1,918,110	0.18
KERING 1.2500 22-25 05/05A	2,100,000	EUR	2,006,487	0.19
L OREAL 2.875 23-28 19/05A	2,500,000	EUR	2,436,212	0.23
L OREAL S A 3.125 23-25 19/05A	5,600,000	EUR	5,544,952	0.52
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	4,500,000	EUR	4,478,018	0.42
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	2,000,000	EUR	1,885,080	0.18
PSA BANQUE FRAN 0.6250 19-24 21/06A	3,574,000	EUR	3,453,467	0.33
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	2,700,000	EUR	2,441,678	0.23
SANOFI 0.625 16-24 05/04A	3,000,000	EUR	2,931,975	0.28
SANOFI SA 1 20-25 30/03A	2,000,000	EUR	1,909,610	0.18
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	2,000,000	EUR	1,976,940	0.19
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	3,400,000	EUR	3,367,088	0.32
SOCIETE GENERALE 1.125 18-25 23/01A	1,000,000	EUR	951,835	0.09
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	3,400,000	EUR	3,370,471	0.32
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	2,000,000	EUR	1,972,660	0.19
SODEXO 0.5 20-24 17/07A	3,542,000	EUR	3,477,146	0.33
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	1,500,000	EUR	1,449,698	0.14
SUEZ ENVIRONNEMENT 1.75 15-25 10/09A	2,000,000	EUR	1,910,880	0.18
UNEDIC 0.625 15-25 17/02A	4,000,000	EUR	3,813,340	0.36
UNIBAIL RODAMCO 2.50 14-24 26/02A	2,000,000	EUR	1,977,860	0.19
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892 19-24 14/01A	4,000,000	EUR	3,939,100	0.37
			<b>120,855,019</b>	<b>11.42</b>
<b>Alemania</b>				
BOSCH GMBH ROBERT 3.625 23-27 02/06A	2,200,000	EUR	2,190,276	0.21
CONTINENTAL AG 3.625 22-27 30/11A	2,034,000	EUR	2,011,402	0.19
DEUTSCHE BOERSE AG 0.00 21-26 22/02U	2,300,000	EUR	2,095,726	0.20
E.ON SE 0.00 19-24 28/08U	1,154,000	EUR	1,103,813	0.10
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	4,000,000	EUR	3,788,540	0.36
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	5,000,000	EUR	4,468,500	0.42
SAP EMTN 0.75 18-24 10/12A	2,000,000	EUR	1,922,200	0.18
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	2,000,000	EUR	1,965,190	0.19
VOLKSWAGEN LEASING G 0.00 21-24 19/05U	4,066,000	EUR	3,897,688	0.37
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	1,400,000	EUR	1,374,891	0.13
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	2,300,000	EUR	2,311,889	0.22
			<b>27,130,115</b>	<b>2.56</b>
<b>Indonesia</b>				
INDONESIA 2.15 17-24 18/07A	500,000	EUR	489,740	0.05
INDONESIA 3.375 15-25 30/07S	1,000,000	EUR	987,690	0.09
			<b>1,477,430</b>	<b>0.14</b>
<b>Irlanda</b>				
ABBOTT IRL FINANCING 0.100 19-24 19/11A	4,595,000	EUR	4,359,299	0.41
			<b>4,359,299</b>	<b>0.41</b>
<b>Italia</b>				
ACEA SPA 2.625 14-24 15/07A	1,600,000	EUR	1,573,976	0.15
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	2,000,000	EUR	2,005,680	0.19
ASSICURAZ GENERALI 5.125 09-24 16/09A	2,000,000	EUR	2,034,210	0.19
AUTOSTRATE ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	2,000,000	EUR	2,032,550	0.19
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	2,000,000	EUR	1,951,620	0.18
ENI SPA 0.625 16-24 19/09A	2,000,000	EUR	1,921,770	0.18
INTE 4.0 23-26 19/05A	5,501,000	EUR	5,447,035	0.51
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	2,113,000	EUR	2,011,132	0.19
ITALIE 1.45 25 15-03S	15,000,000	EUR	14,387,775	1.36
ITALY 0.3500 19-25 01/02S	25,000,000	EUR	23,699,500	2.24
ITALY 1.75 19-24 01/07S	18,000,000	EUR	17,640,000	1.67

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	16,000,000	EUR	15,416,480	1.46
ITALY 2.50 14-24 01/12S	30,000,000	EUR	29,481,600	2.79
ITALY 3.75 14-24 01/09S	10,000,000	EUR	9,994,750	0.94
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	13,000,000	EUR	12,913,680	1.22
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-26 15/04S	3,000,000	EUR	3,002,475	0.28
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	17,500,000	EUR	17,020,588	1.61
SNAM 3.375 22-26 05/12A	3,000,000	EUR	2,945,340	0.28
SNAM SPA 0.00 19-24 12/05U	2,474,000	EUR	2,389,933	0.23
TERNA SPA 0.125 19-25 25/07A	3,050,000	EUR	2,817,666	0.27
			<b>170,687,760</b>	<b>16.13</b>
<b>Japón</b>				
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.184 21-26 13/04A	3,418,000	EUR	3,057,247	0.29
			<b>3,057,247</b>	<b>0.29</b>
<b>Luxemburgo</b>				
ARCE MI 4.875 22-26 26/09A	1,900,000	EUR	1,940,090	0.18
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	2,500,000	EUR	2,318,525	0.22
BEI 0.00 20-25 25/03U	5,000,000	EUR	4,707,200	0.44
COMMUNAUTE EUROPEENNE 0 20-25 17/11U	2,000,000	EUR	1,851,950	0.17
ESM 0.50 16-26 02/03A	5,000,000	EUR	4,636,000	0.44
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	4,100,000	EUR	3,917,694	0.37
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0.625 18-26 17/04A	4,000,000	EUR	3,670,980	0.35
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03U	1,984,000	EUR	1,775,382	0.17
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.0 20-25 15/10U	6,176,000	EUR	5,652,460	0.53
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	4,526,000	EUR	4,547,634	0.43
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	3,000,000	EUR	2,965,800	0.28
TRATON FINANCE LUXEMB 0.125 21-24 10/11A	1,800,000	EUR	1,701,468	0.16
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02U	5,089,000	EUR	4,777,960	0.45
			<b>44,463,143</b>	<b>4.20</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK 3.625 23-26 10/01A	1,900,000	EUR	1,878,806	0.18
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	4,000,000	EUR	3,786,000	0.36
ABN AMRO BK 2.375 22-27 01/06A	4,200,000	EUR	3,922,674	0.37
ABN AMRO BK 3.875 23-26 21/12A	3,900,000	EUR	3,874,514	0.37
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	4,740,000	EUR	4,710,541	0.45
BMW FINANCE NV 0.875 17-25 03/04A	3,000,000	EUR	2,854,200	0.27
DAIMLER INTL FI 0.8750 18-24 09/04A	3,000,000	EUR	2,932,455	0.28
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	2,200,000	EUR	2,093,762	0.20
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	1,200,000	EUR	1,195,470	0.11
EDP FINANCE 1.125 16-24 12/02A	1,000,000	EUR	984,170	0.09
EDP FINANCE 2.00 15-25 22/04A	2,000,000	EUR	1,936,720	0.18
ENEL FIN INTL 0.00 19-24 17/06U	2,545,000	EUR	2,448,850	0.23
ENEL FINANCE INTL 1.5 19-25 21/07A	4,000,000	EUR	3,810,440	0.36
GAS NAT FENOSA 0.875 17-25 15/05A	2,000,000	EUR	1,886,430	0.18
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	2,744,000	EUR	2,681,505	0.25
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	3,000,000	EUR	2,762,460	0.26
HEINEKEN NV 3.875 23-24 23/09A	2,809,000	EUR	2,807,315	0.27
IBERDROLA INTL BV 1.125 16-26 21/04A	1,000,000	EUR	937,475	0.09
KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A	2,000,000	EUR	1,928,430	0.18
PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A	3,523,000	EUR	3,463,673	0.33
PACCAR FINANCIAL EUR 3.375 23-26 15/05A	3,312,000	EUR	3,267,089	0.31
RABOBANK 0.625 19-24 27/02A	1,000,000	EUR	978,750	0.09
RABOBANK REGS 2256A 4.125 10-25 14/07A	2,000,000	EUR	2,009,900	0.19
RELX FINANCE BV 1.00 17-24 22/03A	4,000,000	EUR	3,908,340	0.37
RELX FINANCE BV 1.50 18-27 13/05A	2,500,000	EUR	2,298,200	0.22
REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A	6,000,000	EUR	5,718,630	0.54
SCHLUMBERGER FINANCE 0.00 19-24 15/10U	2,548,000	EUR	2,425,976	0.23
SIEM FI 2.25 22-25 10/03A	2,000,000	EUR	1,949,230	0.18
SIEMENS FINANCIERING 0.25 20-24 05/06A	3,000,000	EUR	2,902,245	0.27
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	4,621,000	EUR	4,594,244	0.43

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
TENNET HOLDING BV 0.75 17-25 26/06A	4,200,000	EUR	3,975,195	0.38
TOYOTA MOTOR FINANCE 0.00 21-25 27/10A	2,000,000	EUR	1,828,000	0.17
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	2,842,000	EUR	2,802,823	0.26
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA	2,200,000	EUR	2,186,404	0.21
WOLT KL 3.0 22-26 23/09A	2,250,000	EUR	2,197,260	0.21
			<b>95,938,176</b>	<b>9.06</b>
<b>Noruega</b>				
SANTANDER CONSUMER BK 0.125 21-26 14/04A	2,100,000	EUR	1,865,892	0.18
TELNOR ASA REGS 2.50 13-25 22/05A	2,000,000	EUR	1,948,230	0.18
			<b>3,814,122</b>	<b>0.36</b>
<b>Polonia</b>				
POLAND 0.00 20-25 10/02U	6,000,000	EUR	5,640,840	0.53
			<b>5,640,840</b>	<b>0.53</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	2,100,000	EUR	2,098,036	0.20
			<b>2,098,036</b>	<b>0.20</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 2.75 15-25 29/10A	3,000,000	EUR	2,907,675	0.27
ROMANIA EMTN 3.625 14-24 24/04A	3,000,000	EUR	2,996,295	0.28
			<b>5,903,970</b>	<b>0.56</b>
<b>Corea del Sur</b>				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10U	2,000,000	EUR	1,771,480	0.17
			<b>1,771,480</b>	<b>0.17</b>
<b>España</b>				
ABERTIS INFRAESTRUCTU 4.125 23-28 31/01A	1,700,000	EUR	1,688,398	0.16
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A	3,000,000	EUR	2,861,490	0.27
BANCO NTANDER 3.25 23-28 14/02A	3,000,000	EUR	2,956,275	0.28
BANCO NTANDER 3.75 23-26 16/01A	5,000,000	EUR	4,927,350	0.47
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	1,000,000	EUR	952,275	0.09
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	3,000,000	EUR	2,903,940	0.27
BBVA 3.375 22-27 20/09A	3,900,000	EUR	3,783,624	0.36
CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	4,300,000	EUR	4,115,422	0.39
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	5,000,000	EUR	4,691,265	0.44
IBERDROLA FINANZAS 1.00 16-24 07/03A	1,000,000	EUR	982,545	0.09
INSTITUTO DE CREDITO 0.25 20-24 13/05A	3,344,000	EUR	3,247,208	0.31
SANTANDER CONS FIN 0.375 19-24 27/06A	4,700,000	EUR	4,534,066	0.43
SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02U	4,200,000	EUR	3,748,479	0.35
SPAIN 0.00 21-24 31/05U	10,000,000	EUR	9,677,300	0.91
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	15,000,000	EUR	14,445,750	1.36
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	10,000,000	EUR	9,912,600	0.94
SPAIN 4.65 10-25 30/07A	15,000,000	EUR	15,367,500	1.45
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	4,000,000	EUR	3,935,660	0.37
TELEFONICA EMISIONES 1.46 16-26 13/04A	2,000,000	EUR	1,885,260	0.18
			<b>96,616,407</b>	<b>9.13</b>
<b>Suecia</b>				
SCANIA CV AB 0.5 20-23 06/10A	1,148,000	EUR	1,137,674	0.11
SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	2,000,000	EUR	1,923,270	0.18
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.75 23-26 05/05A	1,308,000	EUR	1,293,305	0.12
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	1,992,000	EUR	1,966,423	0.19
VOLVO TREASURY AB 0.625 22-25 14/02S	3,000,000	EUR	2,842,740	0.27
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	1,938,000	EUR	1,924,967	0.18
VOLVO TREASURY AB 3.75 23-24 25/11A	3,628,000	EUR	3,608,010	0.34
			<b>14,696,389</b>	<b>1.39</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	2,962,000	EUR	2,871,985	0.27
			<b>2,871,985</b>	<b>0.27</b>
<b>Reino Unido</b>				
BRITISH TELECOM 0.50 19-25 12/09A	3,000,000	EUR	2,778,975	0.26
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	6,000,000	EUR	5,801,970	0.55
LINDE PLC 0.00 21-26 30/09U	4,000,000	EUR	3,566,680	0.34

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
LLOYDS BANKING GROUP 0.5 19-25 12/11A	2,000,000	EUR	1,891,620	0.18
VODAFONE GROUP 0.50 16-24 30/01A	3,000,000	EUR	2,943,195	0.28
VODAFONE GROUP PLC 1.875 14-25 11/09A	5,500,000	EUR	5,258,330	0.50
WESTPAC SEC NZ/ 0.4270 21-26 14/12A	2,000,000	EUR	1,760,180	0.17
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	4,608,000	EUR	4,237,747	0.40
			<b>28,238,697</b>	<b>2.67</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ABBVIE INC 1.25 20-24 30/03A	3,000,000	EUR	2,921,610	0.28
AMGEN INC 2.00 16-26 25/02A	2,000,000	EUR	1,906,290	0.18
APPLE 0.875 17-25 24/05U	2,000,000	EUR	1,902,580	0.18
AT&T INC 2.40 14-24 15/03A	2,000,000	EUR	1,977,260	0.19
BK AMERICA F.LR 22-26 27/10A	3,000,000	EUR	2,823,315	0.27
CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A	1,000,000	EUR	964,970	0.09
COCA-COLA CO 1.875 14-26 22/09A	1,981,000	EUR	1,882,980	0.18
EXXON MOBIL CORP 0.142 20-24 26/06A	4,027,000	EUR	3,880,699	0.37
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	3,000,000	EUR	2,750,985	0.26
FISERV INC 0.375 19-23 01/07A	1,065,000	EUR	1,064,894	0.10
HONEYWELL INTERNATIONAL 0.0 20-24 10/03U	2,000,000	EUR	1,946,420	0.18
IBM CORP 0.95 17-25 23/05A	5,000,000	EUR	4,731,300	0.45
IBM INTL BUSINESS MA 3.375 23-27 06/02A	3,982,000	EUR	3,924,102	0.37
ILLINOIS TOOL WORKS 0.25 19-24 05/12A	2,200,000	EUR	2,086,040	0.20
JPMORGAN CHASE & CO 1.50 15-25 27/01A	4,000,000	EUR	3,851,180	0.36
KELLOGG CO 1.25 15-25 10/03A	7,000,000	EUR	6,700,155	0.63
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	5,000,000	EUR	4,811,275	0.45
MORGAN STANLEY 1.75 16-24 11/03A	3,000,000	EUR	2,956,350	0.28
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	6,000,000	EUR	5,885,310	0.56
PROCTER & GAMBLE CO 4.875 07-27 11/05A	3,000,000	EUR	3,162,495	0.30
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	5,342,000	EUR	5,285,508	0.50
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	4,000,000	EUR	3,873,000	0.37
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	3,000,000	EUR	2,535,735	0.24
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	6,435,000	EUR	6,105,078	0.58
THERMO FISHER SCIEN 2.00 14-25 15/04A	5,000,000	EUR	4,829,825	0.46
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	3,000,000	EUR	2,887,605	0.27
THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A	2,875,000	EUR	2,825,838	0.27
VERIZON COMMUNICATION 1.625 14-24 01/03A	5,000,000	EUR	4,923,150	0.47
			<b>95,395,949</b>	<b>9.01</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>839,180,892</b>	<b>79.29</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	3,000,000	EUR	2,981,475	0.28
KBC GROUPE FL.R 23-26 06/06A	4,100,000	EUR	4,076,528	0.39
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	1,000,000	EUR	950,110	0.09
			<b>8,008,113</b>	<b>0.76</b>
<b>Canadá</b>				
BANK OF MONTREAL FL.R 23-25 06/06Q	4,003,000	EUR	4,007,483	0.38
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 23-25 02/05Q	9,067,000	EUR	9,078,152	0.86
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-25 17/01Q	7,733,000	EUR	7,749,665	0.73
TORONTO DOMINION BK FL.R 23-25 20/01Q	4,851,000	EUR	4,864,365	0.46
			<b>25,699,665</b>	<b>2.43</b>
<b>Dinamarca</b>				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	2,592,000	EUR	2,554,908	0.24
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	6,639,000	EUR	5,987,648	0.57
			<b>8,542,556</b>	<b>0.81</b>
<b>Francia</b>				
BNP PARIBAS FL.R 19-25 15/07A	5,000,000	EUR	4,799,325	0.45
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	4,000,000	EUR	3,909,520	0.37
COMPAGNIE DE SAINT G FL.R 23-24 18/07Q	3,700,000	EUR	3,702,276	0.35
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A	3,000,000	EUR	2,813,805	0.27

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-25 07/03Q	6,700,000	EUR	6,702,646	0.63
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	3,000,000	EUR	2,765,115	0.26
SG FL.R 23-25 13/01Q	5,400,000	EUR	5,404,104	0.51
			<b>30,096,791</b>	<b>2.84</b>
<b>Alemania</b>				
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	4,000,000	EUR	3,994,140	0.38
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	4,000,000	EUR	3,713,440	0.35
			<b>7,707,580</b>	<b>0.73</b>
<b>Irlanda</b>				
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A	3,527,000	EUR	3,323,986	0.31
			<b>3,323,986</b>	<b>0.31</b>
<b>Italia</b>				
INTE FL.R 23-25 17/03Q	5,228,000	EUR	5,230,274	0.49
INTESA SANPAOLO FL.R 23-28 08/03A	1,643,000	EUR	1,641,973	0.16
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	3,000,000	EUR	2,913,660	0.28
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 20/01A	2,000,000	EUR	1,894,610	0.18
			<b>11,680,517</b>	<b>1.10</b>
<b>Luxemburgo</b>				
DNB BANK A FL.R 23-27 16/02A	3,775,000	EUR	3,698,802	0.35
			<b>3,698,802</b>	<b>0.35</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABB FINANCE FL.R 22-24 31/03Q	3,746,000	EUR	3,760,048	0.36
ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q	3,800,000	EUR	3,835,644	0.36
IBERDROLA INTL BV FL.R -49 31/12A	2,000,000	EUR	1,946,000	0.18
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	6,100,000	EUR	5,728,815	0.54
ING GROEP NV FL.R 22-26 23/05A	3,000,000	EUR	2,862,300	0.27
SIKA CAPITAL BV FL.R 23-24 01/11Q	4,572,000	EUR	4,574,195	0.43
			<b>22,707,002</b>	<b>2.15</b>
<b>Noruega</b>				
DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A	5,000,000	EUR	4,749,475	0.45
			<b>4,749,475</b>	<b>0.45</b>
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	2,000,000	EUR	1,961,240	0.19
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	4,200,000	EUR	3,995,519	0.38
BBVA FL.R 22-25 26/11Q	5,000,000	EUR	5,056,300	0.48
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	3,600,000	EUR	3,402,702	0.32
			<b>14,415,761</b>	<b>1.36</b>
<b>Reino Unido</b>				
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	4,500,000	EUR	4,409,910	0.42
HSBC FL.R 22-27 15/06A	3,173,000	EUR	3,025,170	0.29
HSBC HOLDINGS PLC 1.5 18-24 04/12A	1,000,000	EUR	989,080	0.09
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-26 24/09Q	4,571,000	EUR	4,569,446	0.43
NATWEST MKTS FL.R 23-26 13/01Q	4,915,000	EUR	4,942,180	0.47
			<b>17,935,786</b>	<b>1.69</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AT&T FL.R 23-25 06/03Q	6,243,000	EUR	6,251,927	0.59
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-25 24/05Q	2,000,000	EUR	2,007,860	0.19
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	6,650,000	EUR	6,634,173	0.63
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	5,000,000	EUR	4,680,750	0.44
CITIGROUP INC FL.R 21-25 01/05Q	2,663,000	USD	2,434,253	0.23
KRAFT HEINZ FOODS CO FL.R 23-25 09/05Q	5,892,000	EUR	5,899,070	0.56
			<b>27,908,033</b>	<b>2.64</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>186,474,067</b>	<b>17.62</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1,025,654,959</b>	<b>96.91</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	6,934	EUR	10,410,222	0.98

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>10,410,222</b>	<b>0.98</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	8,000	EUR	12,113,680	1.14
			<b>12,113,680</b>	<b>1.14</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>22,523,902</b>	<b>2.13</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>22,523,902</b>	<b>2.13</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>1,048,178,861</b>	<b>99.04</b>
Coste de adquisición			1,081,168,529	



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Italia	17.23
Francia	15.25
Estados Unidos de América	11.65
Países Bajos	11.21
España	10.49
Luxemburgo	5.70
Canadá	5.28
Reino Unido	4.36
Bélgica	3.75
Alemania	3.29
Australia	2.13
Dinamarca	2.04
Suecia	1.39
Finlandia	1.13
Noruega	0.81
Irlanda	0.73
Rumanía	0.56
Polonia	0.53
Chile	0.45
Japón	0.29
Suiza	0.27
Portugal	0.20
Corea del Sur	0.17
Indonesia	0.14
	<b>99.04</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	44.94
Bonos de Estados, Provincias y municipios	20.08
Comunicación	4.19
Industria farmacéutica	3.19
Seguros	2.85
Suministros públicos	2.56
Organizaciones supranacionales	2.22
Fondos de inversión	2.13
Electrónica y semiconductores	1.80
Internet y servicios de Internet	1.56
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.54
Ingeniería eléctrica	1.44
Transporte	1.14
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.12
Suministros de oficina y ordenadores	1.00
Vehículos de carretera	0.95
Bienes inmuebles	0.92
Varios bienes de consumo	0.80
Servicios varios	0.78
Petróleo	0.78
Materiales de construcción	0.62
Industria aeronáutica y espacial	0.41
Instituciones inclasificables	0.38
Comercio minorista y grandes almacenes	0.37
Papel y productos forestales	0.32
Industria gráfica y editorial	0.21
Construcción de máquinas y aparatos	0.20
Neumáticos y caucho	0.19
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.18
Instituciones inclasificables	0.17
	<b>99.04</b>

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Bélgica</b>				
AEDIFICA NV/SA ZCP 170723	7,000,000	EUR	6,980,167	0.55
BARRY CAL ZCP 31-07-23	7,000,000	EUR	6,936,323	0.54
BARRY CALLEBAUT SERV ZCP 190723	5,500,000	EUR	5,485,224	0.43
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.625 18-23 30/08A	2,100,000	EUR	2,090,056	0.16
COFINIMMO ZCP 07-07-23	2,500,000	EUR	2,493,685	0.20
			<b>23,985,455</b>	<b>1.88</b>
<b>Finlandia</b>				
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	100,000	EUR	99,585	0.01
			<b>99,585</b>	<b>0.01</b>
<b>Francia</b>				
ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	7,500,000	EUR	7,492,762	0.59
BPCE 3.625 23-26 17/04A	100,000	EUR	98,438	0.01
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	100,000	EUR	99,290	0.01
FORVIA ZCP 031023	6,800,000	EUR	6,729,446	0.53
L OREAL 2.875 23-28 19/05A	10,800,000	EUR	10,524,438	0.82
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	100,000	EUR	99,512	0.01
REXEL SA ZCP 260723	6,000,000	EUR	5,982,987	0.47
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	100,000	EUR	99,032	0.01
VERALLIA PACKAGING ZCP 280723	2,000,000	EUR	1,995,483	0.16
			<b>33,121,388</b>	<b>2.60</b>
<b>Alemania</b>				
BOSCH GMBH ROBERT 3.625 23-27 02/06A	100,000	EUR	99,558	0.01
KION GROUP AG ZCP 120723	5,500,000	EUR	5,484,880	0.43
KION GROUP AG ZCP 26-07-23	3,000,000	EUR	2,991,699	0.23
KION GROUP AG ZCP 270723	5,000,000	EUR	4,987,191	0.39
			<b>13,563,328</b>	<b>1.06</b>
<b>Irlanda</b>				
ABBOTT IRL FINANCING 0.875 18-23 27/09A	9,000,000	EUR	8,940,420	0.70
JOHNSON CONTROLS 1.00 17-23 15/09A	13,226,000	EUR	13,159,010	1.03
LINDE PUBLIC LIMITED 3.625 23-25 12/06A	100,000	EUR	99,688	0.01
			<b>22,199,118</b>	<b>1.74</b>
<b>Japón</b>				
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	7,500,000	EUR	7,467,338	0.59
			<b>7,467,338</b>	<b>0.59</b>
<b>Países Bajos</b>				
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	100,000	EUR	99,378	0.01
PACCAR FINANCIAL EUR 3.375 23-26 15/05A	100,000	EUR	98,644	0.01
			<b>198,022</b>	<b>0.02</b>
<b>Noruega</b>				
TELENOR ASA 0.00 19-23 25/09U	1,400,000	EUR	1,388,233	0.11
			<b>1,388,233</b>	<b>0.11</b>
<b>España</b>				
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	25,400,000	EUR	25,233,757	1.98
			<b>25,233,757</b>	<b>1.98</b>
<b>Suecia</b>				
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.75 23-26 05/05A	100,000	EUR	98,876	0.01
			<b>98,876</b>	<b>0.01</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
FISERV INC 0.375 19-23 01/07A	27,300,000	EUR	27,297,270	2.14
GENERAL MOTORS FIN 0.955 16-23 07/09A	20,083,000	EUR	19,978,167	1.57
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	100,000	EUR	98,942	0.01
VF CORP 0.625 16-23 20/09A	6,100,000	EUR	6,052,816	0.47
			<b>53,427,195</b>	<b>4.19</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>180,782,295</b>	<b>14.17</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Australia</b>				
MACQUARIE BANK LIMITED FL.R 21-23 20/10Q	22,600,000	EUR	22,634,578	1.77
			<b>22,634,578</b>	<b>1.77</b>
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 23/02Q	1,500,000	EUR	1,504,605	0.12
			<b>1,504,605</b>	<b>0.12</b>
<b>Canadá</b>				
BANK OF MONTREAL FL.R 23-25 06/06Q	39,216,000	EUR	39,259,922	3.08
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 23-25 02/05Q	26,000,000	EUR	26,031,980	2.04
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 23-25 02/05Q	5,000,000	EUR	5,006,150	0.39
CAN IMP BK E3R FL.R 22-24 26/01Q	7,700,000	EUR	7,724,255	0.61
CANADIAN IMPERI FL.R 23-25 24/01Q	5,000,000	EUR	5,012,175	0.39
NATL BANK OF CANADA FL.R 23-25 13/05Q	26,000,000	EUR	26,009,750	2.04
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-25 17/01Q	35,300,000	EUR	35,376,072	2.77
ROYAL BK CANADA FL.R 22-24 31/01Q	3,800,000	EUR	3,810,963	0.30
TORONTO DOMINION BK FL.R 23-25 20/01Q	38,500,000	EUR	38,606,068	3.03
			<b>186,837,335</b>	<b>14.64</b>
<b>Dinamarca</b>				
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 21-24 25/03Q	4,000,000	EUR	4,014,340	0.31
			<b>4,014,340</b>	<b>0.31</b>
<b>Finlandia</b>				
OP CORPORATE BANK FL.R 22-24 17/05Q	7,500,000	EUR	7,552,088	0.59
OP CORPORATE BANK PLC FL.R 21-24 18/01Q	3,300,000	EUR	3,314,883	0.26
			<b>10,866,971</b>	<b>0.85</b>
<b>Francia</b>				
BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q	32,900,000	EUR	33,085,392	2.59
COMPAGNIE DE SAINT G FL.R 23-24 18/07Q	16,000,000	EUR	16,009,840	1.25
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-25 07/03Q	39,300,000	EUR	39,315,524	3.08
L OREAL S A E3R+ F.LR 22-24 29/03Q	100,000	EUR	100,542	0.01
RCI BANQUE SA FL.R 18-25 12/03Q	11,300,000	EUR	11,226,437	0.88
SG FL.R 23-25 13/01Q	19,000,000	EUR	19,014,440	1.49
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	22,100,000	EUR	22,187,516	1.74
			<b>140,939,691</b>	<b>11.05</b>
<b>Alemania</b>				
COMMERZBANK AG FL.R 21-23 24/11Q	37,600,000	EUR	37,705,844	2.96
DAIMLER AG FL.R 17-24 03/07Q	37,800,000	EUR	37,900,548	2.97
			<b>75,606,392</b>	<b>5.93</b>
<b>Irlanda</b>				
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-24 08/07A	19,304,000	EUR	19,298,209	1.51
			<b>19,298,209</b>	<b>1.51</b>
<b>Italia</b>				
INTE FL.R 23-25 17/03Q	26,004,000	EUR	26,015,312	2.04
			<b>26,015,312</b>	<b>2.04</b>
<b>Luxemburgo</b>				
TRATON FINANCE LUX FL.R 22-24 17/02Q	3,100,000	EUR	3,099,845	0.24
TRATON FINANCE LUXEMBO FL.R 22-23 21/07Q	2,500,000	EUR	2,500,125	0.20
			<b>5,599,970</b>	<b>0.44</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABB FINANCE FL.R 22-24 31/03Q	18,263,000	EUR	18,331,486	1.44
ABN AMRO BK FL.R 23-25 10/01Q	39,000,000	EUR	39,046,410	3.06
BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q	26,500,000	EUR	26,537,498	2.08
DAIMLER TRUCK INTL FL.R 22-23 06/10Q	31,700,000	EUR	31,735,187	2.49
DEUTSCHE BAHN FIN FL.R 15-23 13/10Q	117,000	EUR	117,121	0.01
ING GROUP NV FL.R 18-23 20/09Q	25,100,000	EUR	25,135,391	1.97
SIKA CAPITAL BV FL.R 23-24 01/11Q	25,000,000	EUR	25,012,000	1.96
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q	38,000,000	EUR	37,993,350	2.98
TOYOTA MOTOR FINANCE FL.R 21-24 29/03Q	2,000,000	EUR	2,010,290	0.16
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-24 16/11Q	20,000,000	EUR	20,287,300	1.59
			<b>226,206,033</b>	<b>17.73</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-23 09/09Q	18,800,000	EUR	18,826,790	1.48
BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q	15,300,000	EUR	15,392,030	1.21
BANCO NTANDER FL.R 23-25 16/01Q	23,700,000	EUR	23,750,362	1.86
BBVA FL.R 21-23 03/12Q	6,700,000	EUR	6,710,854	0.53
BBVA FL.R 22-25 26/11Q	9,900,000	EUR	10,011,474	0.78
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	7,000,000	EUR	6,999,685	0.55
			<b>81,691,195</b>	<b>6.40</b>
<b>Suecia</b>				
SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 23-25 13/06Q	12,548,000	EUR	12,558,666	0.98
			<b>12,558,666</b>	<b>0.98</b>
<b>Reino Unido</b>				
HSBC BK FL.R 23-25 08/03Q	14,800,000	EUR	14,836,408	1.16
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	43,100,000	EUR	43,288,994	3.39
NATIONWIDE BUILDING FL.R 23-25 07/06Q	10,679,000	EUR	10,692,989	0.84
NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q	12,000,000	EUR	12,061,200	0.95
			<b>80,879,591</b>	<b>6.34</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AT&T FL.R 23-25 06/03Q	9,142,000	EUR	9,155,073	0.72
AT&T INC FL.R 18-23 05/09Q	18,093,000	EUR	18,111,455	1.42
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-25 24/05Q	7,000,000	EUR	7,027,510	0.55
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	25,000,000	EUR	24,940,500	1.95
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 18-23 15/11Q	5,084,000	EUR	5,078,179	0.40
KRAFT HEINZ FOODS CO FL.R 23-25 09/05Q	23,200,000	EUR	23,227,840	1.82
MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A	18,100,000	EUR	18,066,696	1.42
PROLOGIS EURO FINANCE FL.R 22-24 08/02Q	19,801,000	EUR	19,798,228	1.55
			<b>125,405,481</b>	<b>9.83</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>1,020,058,369</b>	<b>79.95</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1,200,840,664</b>	<b>94.12</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	39,500	EUR	59,302,535	4.65
			<b>59,302,535</b>	<b>4.65</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM MONEY MARKET USD SUSTAINABLE Z C	1	USD	1,064	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z C	1	EUR	1,068	0.00
			<b>2,132</b>	<b>0.00</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>59,304,667</b>	<b>4.65</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>59,304,667</b>	<b>4.65</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>1,260,145,331</b>	<b>98.77</b>
Coste de adquisición			1,261,399,466	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	18.29
Países Bajos	17.74
Canadá	14.64
Estados Unidos de América	14.02
España	8.38
Alemania	6.99
Reino Unido	6.34
Irlanda	3.25
Italia	2.04
Bélgica	2.00
Australia	1.77
Suecia	0.99
Finlandia	0.86
Japón	0.59
Luxemburgo	0.44
Dinamarca	0.31
Noruega	0.11
	<b>98.77</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	71.31
Vehículos de carretera	6.57
Fondos de inversión	5.39
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.79
Comunicación	2.25
Internet y servicios de Internet	2.14
Bienes inmuebles	1.55
Industria farmacéutica	1.53
Materiales de construcción	1.25
Construcción de máquinas y aparatos	1.06
Varios bienes de consumo	1.04
Hoteles y restaurantes	0.59
Ingeniería eléctrica	0.48
Textil y prendas de vestir	0.47
Instituciones inclasificables	0.31
Electrónica y semiconductores	0.01
Servicios varios	0.01
Papel y productos forestales	0.01
	<b>98.77</b>



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA 1.50 19-31 21/06S	2,000,000	AUD	1,013,344	0.32
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	700,000	AUD	351,811	0.11
AUSTRALIA 2.25 15-28 21/05S	200,000	AUD	112,871	0.04
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	350,000	AUD	171,209	0.05
AUSTRALIA 3.25 12-29 21/04S	700,000	AUD	411,426	0.13
AUSTRALIA 3.25 13-25 21/04S	1,500,000	AUD	899,982	0.28
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	950,000	AUD	513,168	0.16
AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S	2,000,000	AUD	1,226,711	0.38
AUSTRALIA 4.50 13-33 21/04S	350,000	AUD	221,700	0.07
COMMONWLTH BANK AUSTR 2.75 17-29 21/11S	550,000	AUD	312,634	0.10
			<b>5,234,856</b>	<b>1.64</b>
<b>Austria</b>				
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	609,000	EUR	480,434	0.15
			<b>480,434</b>	<b>0.15</b>
<b>Bélgica</b>				
BELG GO 2.75 22-39 22/04A	250,000	EUR	233,984	0.07
BELGIUM 0.80 15-25 22/06A	500,000	EUR	477,308	0.15
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	700,000	EUR	659,918	0.21
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	1,300,000	EUR	1,114,444	0.35
BELGIUM 1.4 22-53 22/06A	100,000	EUR	63,933	0.02
BELGIUM 2.15 16-66 22/06A	300,000	EUR	225,634	0.07
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	400,000	EUR	426,524	0.13
BELGIUM 4.00 12-32 28/03A	600,000	EUR	646,353	0.20
BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	600,000	EUR	668,601	0.21
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	300,000	EUR	210,082	0.07
			<b>4,726,781</b>	<b>1.48</b>
<b>Canadá</b>				
CANADA 1.75 21-53 01/12S	1,050,000	CAD	536,044	0.17
CANADA 2.00 17-28 01/06S	300,000	CAD	193,705	0.06
CANADA 2.25 14-25 01/06S	1,500,000	CAD	997,297	0.31
CANADA 2.2500 18-24 01/03S	1,250,000	CAD	850,752	0.27
CANADA 2.7500 22-24 01/08S	1,600,000	CAD	1,082,901	0.34
CANADA 3.50 11-45 01/12S	400,000	CAD	291,408	0.09
CANADA 4.00 08-41 01/06S	200,000	CAD	153,128	0.05
CANADA 5.00 04-37 01/06S	300,000	CAD	247,964	0.08
CANADA GOVT 1.5 21-31 25/10S	1,100,000	CAD	660,419	0.21
CANADIAN GOVERN 1.2500 21-27 01/03S	1,250,000	CAD	789,040	0.25
CANADIAN GOVT BOND 2.25 22-29 01/12S	1,600,000	CAD	1,036,066	0.33
			<b>6,838,724</b>	<b>2.15</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	400,000	EUR	315,534	0.10
			<b>315,534</b>	<b>0.10</b>
<b>Dinamarca</b>				
DENMARK 0.5 19-29 15/11A	2,500,000	DKK	293,097	0.09
DENMARK 4.50 07-39 15/11A	1,100,000	DKK	182,475	0.06
DENMARK GOVERNMENT 0.0 22-31 15/11U	2,000,000	DKK	216,437	0.07
			<b>692,009</b>	<b>0.22</b>
<b>Estonia</b>				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	600,000	EUR	483,708	0.15
			<b>483,708</b>	<b>0.15</b>
<b>Francia</b>				
FRANCE 0.00 20-26 25/02U	1,000,000	EUR	921,745	0.29
FRANCE 0.0000 19-29 25/11U	900,000	EUR	753,165	0.24
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	1,500,000	EUR	1,367,805	0.43
FRANCE 0.50 15-25 25/05A	1,500,000	EUR	1,423,965	0.45

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	3,500,000	EUR	2,076,848	0.65
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	2,200,000	EUR	1,971,464	0.62
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	500,000	EUR	266,772	0.08
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	700,000	EUR	635,058	0.20
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	1,300,000	EUR	1,207,310	0.38
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	850,000	EUR	714,268	0.22
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	1,000,000	EUR	908,725	0.29
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	2,300,000	EUR	1,911,185	0.60
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	1,000,000	EUR	980,845	0.31
			<b>15,139,155</b>	<b>4.75</b>
<b>Alemania</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.00 21-31 15/08U	6,500,000	EUR	5,386,778	1.69
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	4,500,000	EUR	4,469,805	1.40
BUNDSOBLIGATION 1.3 22-27 15/10A	3,000,000	EUR	2,847,270	0.89
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	15,000,000	EUR	14,031,675	4.40
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	3,000,000	EUR	2,540,640	0.80
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,900,000	EUR	1,028,736	0.32
GERMANY 0.25 18-28 15/08A	3,500,000	EUR	3,124,555	0.98
			<b>33,429,459</b>	<b>10.49</b>
<b>Irlanda</b>				
IRELAND 3 23-43 18/10A	277,778	EUR	273,549	0.09
			<b>273,549</b>	<b>0.09</b>
<b>Italia</b>				
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	1,500,000	EUR	929,242	0.29
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,000,000	EUR	819,165	0.26
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	300,000	EUR	258,886	0.08
ITALY 0.95 20-27 15/09S	850,000	EUR	760,452	0.24
ITALY 1.65 20-30 01/12S	700,000	EUR	602,455	0.19
ITALY 1.70 20-51 01/09S	900,000	EUR	540,459	0.17
ITALY 2.45 16-33 01/09S	150,000	EUR	130,932	0.04
ITALY 2.80 18-28 01/08S	900,000	EUR	860,900	0.27
ITALY 4.50 10-26 01/03S	2,250,000	EUR	2,292,052	0.72
ITALY 5.25 98-29 01/11S	650,000	EUR	706,111	0.22
ITALY 5.75 02-33 01/02S	700,000	EUR	797,685	0.25
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	950,000	EUR	1,057,170	0.33
ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q	2,600,000	EUR	2,572,817	0.81
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	1,350,000	EUR	1,361,664	0.43
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	1,200,000	EUR	1,144,572	0.36
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	900,000	EUR	875,345	0.27
			<b>15,709,907</b>	<b>4.93</b>
<b>Japón</b>				
JAPAN 0.005 21-26 20/06S	200,000,000	JPY	1,271,076	0.40
JAPAN 0.005 22-24 01/01S	100,000,000	JPY	634,672	0.20
JAPAN 0.005 22-24 01/07S	300,000,000	JPY	1,904,996	0.60
JAPAN 0.005 22-27 20/03S	550,000,000	JPY	3,493,540	1.10
JAPAN 0.10 16-26 20/12S	420,000,000	JPY	2,677,303	0.84
JAPAN 0.10 20-30 20/09S	480,000,000	JPY	3,020,279	0.95
JAPAN 0.20 16-36 20/06S	280,000,000	JPY	1,682,031	0.53
JAPAN 0.40 19-49 20/06S	165,000,000	JPY	861,468	0.27
JAPAN 0.5 16-46 20/09S	130,000,000	JPY	724,755	0.23
JAPAN 0.5 18-38 20/12S	110,000,000	JPY	668,408	0.21
JAPAN 073 JGB 2.00 04-24 20/12S	300,000,000	JPY	1,961,367	0.62
JAPAN 1.90 08-28 20/12S	180,000,000	JPY	1,253,797	0.39
JAPAN 2 05-29 20/12S	200,000,000	JPY	1,333,687	0.42
JAPAN 2.10 07-27 20/12S	400,000,000	JPY	2,771,808	0.87
JAPAN 2.10 09-29 20/06S	250,000,000	JPY	1,772,087	0.56
JAPAN 2.2 04-24 20/03S	400,000,000	JPY	2,579,136	0.81
JAPAN 2.2 09-29 20/12S	410,000,000	JPY	2,943,468	0.92
JAPAN 2.20 08-28 20/09S	220,000,000	JPY	1,548,924	0.49

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
JAPAN 2.30 05-35 20/03S	490,000,000	JPY	3,723,995	1.17
JAPAN 35 2.00 11-12 20/09S	280,000,000	JPY	2,088,542	0.66
JAPAN -80- 2.10 05-25 20/06S	300,000,000	JPY	1,984,292	0.62
JAPAN 85 2.10 06-26 20/03S	400,000,000	JPY	2,686,754	0.84
JAPAN GOVT 040 1.80 13-43 20/09S	210,000,000	JPY	1,522,432	0.48
JAPAN NO 134 1.80 12-32 20/03S	1,070,000,000	JPY	7,648,077	2.40
JAPON 0.60 17-37 20/09S	250,000,000	JPY	1,562,788	0.49
JAPON 0.90 17-57 20/03S	332,200,000	JPY	1,879,657	0.59
			<b>56,199,339</b>	<b>17.64</b>
<b>Letonia</b>				
LATVIA 0.00 21-31 17/03U	300,000	EUR	225,482	0.07
			<b>225,482</b>	<b>0.07</b>
<b>Luxemburgo</b>				
ITALY 0.25 21-28 15/03S	250,000	EUR	213,208	0.07
UNITED STATES 1.50 20-27 31/01S	3,500,000	USD	2,903,300	0.91
			<b>3,116,508</b>	<b>0.98</b>
<b>México</b>				
MEXICO 5.75 15-26 05/03S	695,000	MXN	3,386,376	1.06
MEXICO 8.50 09-29 31/05S	565,000	MXN	2,988,873	0.94
			<b>6,375,249</b>	<b>2.00</b>
<b>Países Bajos</b>				
NETHERLANDS 0 22-26 15/01A	500,000	EUR	463,312	0.15
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	200,000	EUR	97,517	0.03
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07U	800,000	EUR	647,412	0.20
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	400,000	EUR	371,678	0.12
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,000,000	EUR	705,170	0.22
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	300,000	EUR	276,624	0.09
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	200,000	EUR	204,022	0.06
NETHERLANDS GOVT 2.0 22-54 15/01A	100,000	EUR	86,932	0.03
ROYAUME PAYS-BAS 0.75 18-28 15/07A	500,000	EUR	453,298	0.14
			<b>3,305,965</b>	<b>1.04</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
NOUVELLEZELANDE 4.25 22-34 15/05S	1,300,000	NZD	704,474	0.22
			<b>704,474</b>	<b>0.22</b>
<b>Polonia</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	488,000	EUR	394,428	0.12
			<b>394,428</b>	<b>0.12</b>
<b>Eslovenia</b>				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	200,000	EUR	156,968	0.05
SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A	200,000	EUR	165,280	0.05
			<b>322,248</b>	<b>0.10</b>
<b>Corea del Sur</b>				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10U	400,000	EUR	354,296	0.11
			<b>354,296</b>	<b>0.11</b>
<b>España</b>				
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	1,000,000	EUR	803,705	0.25
SPAIN 0.00 20-26 31/01U	1,000,000	EUR	918,345	0.29
SPAIN 0.00 21-27 31/01U	1,300,000	EUR	1,157,526	0.36
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	700,000	EUR	596,974	0.19
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	550,000	EUR	295,014	0.09
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	200,000	EUR	183,234	0.06
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	1,100,000	EUR	1,021,141	0.32
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	1,000,000	EUR	907,925	0.28
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	1,000,000	EUR	919,870	0.29
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	400,000	EUR	375,050	0.12
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	450,000	EUR	539,953	0.17
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0 22-25 31/05U	1,200,000	EUR	1,124,124	0.35
SPGB 1.00 21-42 30/07A	2,500,000	EUR	1,576,988	0.49
			<b>10,419,849</b>	<b>3.27</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Suecia</b>				
SWEDEN 0.125 20-31 12/05A	1,000,000	SEK	70,024	0.02
SWEDEN 0.50 20-45 24/11A	400,000	SEK	21,979	0.01
SWEDEN 0.75 17-29 12/11A	1,000,000	SEK	75,404	0.02
SWEDEN 1.00 14-26 12/11A	1,000,000	SEK	79,385	0.02
SWEDEN 2.50 13-25 12/05A	1,000,000	SEK	83,425	0.03
SWEDEN 3.50 09-39 30/03A	1,000,000	SEK	93,951	0.03
			<b>424,168</b>	<b>0.13</b>
<b>Reino Unido</b>				
GRANDE BRETAGNE 1.625 18-71 22/10S	1,450,000	GBP	837,262	0.26
ROYAUME UNI DE GRANDE 0.875 19-29 22/10S	650,000	GBP	607,822	0.19
UK TREASURY STOCK 6.00 98-28 07/12S	700,000	GBP	865,063	0.27
UNITED KINGDOM 0.125 20-24 31/01S	350,000	GBP	396,069	0.12
UNITED KINGDOM 0.1250 20-26 30/01S	1,300,000	GBP	1,336,168	0.42
UNITED KINGDOM 0.375 21-26 22/10S	600,000	GBP	599,192	0.19
UNITED KINGDOM 0.3750 20-30 22/10S	1,300,000	GBP	1,137,097	0.36
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	2,500,000	GBP	2,089,305	0.66
UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S	2,500,000	GBP	1,520,728	0.48
UNITED KINGDOM 2.75 14-24 07/09S	1,600,000	GBP	1,808,365	0.57
UNITED KINGDOM 3.50 14-45 22/01S	1,000,000	GBP	1,002,744	0.31
UNITED KINGDOM 3.75 22-38 29/01S	500,000	GBP	534,758	0.17
UNITED KINGDOM 4.25 05-55 07/12S	800,000	GBP	915,593	0.29
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	1,500,000	GBP	1,706,878	0.54
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	950,000	GBP	1,105,627	0.35
UNITED KINGDOM GILT 1.0 21-32 31/01S	1,350,000	GBP	1,196,814	0.38
			<b>17,659,485</b>	<b>5.54</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
UNITED STATES 0.25 20-25 31/08S	3,000,000	USD	2,494,128	0.78
UNITED STATES 0.375 20-25 30/04S	2,000,000	USD	1,686,132	0.53
UNITED STATES 0.50 21-26 28/02S	2,500,000	USD	2,057,047	0.65
UNITED STATES 0.625 21-26 31/07S	4,500,000	USD	3,671,589	1.15
UNITED STATES 0.75 21-28 31/01S	3,450,000	USD	2,708,777	0.85
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	4,200,000	USD	3,458,696	1.09
UNITED STATES 1.125 21-28 31/08S	4,200,000	USD	3,312,077	1.04
UNITED STATES 1.250 21-28 30/04S	2,900,000	USD	2,318,683	0.73
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	3,850,000	USD	2,045,368	0.64
UNITED STATES 1.5000 20-30 15/02S	4,900,000	USD	3,840,757	1.21
UNITED STATES 2.00 17-24 30/06S	6,500,000	USD	5,762,345	1.81
UNITED STATES 2.25 17-24 31/12S	3,000,000	USD	2,632,906	0.83
UNITED STATES 2.25 22-52 15/02S	10,100,000	USD	6,671,954	2.09
UNITED STATES 2.375 17-27 15/05S	4,250,000	USD	3,623,888	1.14
UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S	3,000,000	USD	2,591,444	0.81
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	3,500,000	USD	2,477,980	0.78
UNITED STATES 2.50 16-46 15/05S	3,400,000	USD	2,390,868	0.75
UNITED STATES 2.75 12-42 15/08S	2,350,000	USD	1,771,991	0.56
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	2,000,000	USD	1,530,276	0.48
UNITED STATES 2.875 18-25 30/11S	2,700,000	USD	2,370,968	0.74
UNITED STATES 3.00 17-47 15/02S	3,800,000	USD	2,926,300	0.92
UNITED STATES 3.00 18-25 31/10S	4,750,000	USD	4,185,774	1.31
UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S	5,200,000	USD	4,008,879	1.26
UNITED STATES 3.00 19-49 15/02S	3,550,000	USD	2,746,237	0.86
UNITED STATES 3.25 22-24 31/08S	4,500,000	USD	4,025,407	1.26
UNITED STATES 3.5 23-30 31/01S	3,500,000	USD	3,108,315	0.98
UNITED STATES 3.75 11-41 15/08S	1,900,000	USD	1,678,663	0.53
UNITED STATES 3.875 10-40 15/08S	1,600,000	USD	1,452,337	0.46
UNITED STATES 3.875 23-43 15/02S	2,000,000	USD	1,783,198	0.56
UNITED STATES -30 15/11U	5,700,000	USD	4,220,469	1.32
UNITED STATES 4 22-42 15/11S	3,200,000	USD	2,907,654	0.91
UNITED STATES 4.125 22-27 30/09S	3,650,000	USD	3,322,815	1.04

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
UNITED STATES 4.125 22-32 15/11S	5,900,000	USD	5,514,350	1.73
UNITED STATES 4.50 09-39 15/08S	1,400,000	USD	1,377,764	0.43
UNITED STATES 5.00 07-37 15/05S	1,300,000	USD	1,347,402	0.42
UNITED STATES TREASUR 2.375 22-42 15/02S	2,150,000	USD	1,530,964	0.48
US T NOTES 2.625 19-26 31/01S	4,500,000	USD	3,923,418	1.23
US TREASURY N/B 1.3750 21-31 15/11S	5,900,000	USD	4,450,096	1.40
US TREASURY N/B 1.8750 22-29 28/02S	3,400,000	USD	2,767,394	0.87
US TREASURY N/B 3.1250 22-29 31/08S	3,400,000	USD	2,955,596	0.93
<b>Total de bonos</b>			<b>119,650,906</b>	<b>37.55</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Estados Unidos de América</b>				
UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S	2,000,000	USD	1,789,284	0.56
			<b>1,789,284</b>	<b>0.56</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>1,789,284</b>	<b>0.56</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>304,265,797</b>	<b>95.49</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>304,265,797</b>	<b>95.49</b>
Coste de adquisición			328,927,330	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





Candriam BONDS Global Government

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	38.11
Japón	17.64
Alemania	10.49
Reino Unido	5.54
Italia	4.93
Francia	4.75
España	3.27
Canadá	2.15
México	2.00
Australia	1.64
Bélgica	1.48
Países Bajos	1.04
Luxemburgo	0.98
Dinamarca	0.22
Nueva Zelanda	0.22
Austria	0.15
Estonia	0.15
Suecia	0.13
Polonia	0.12
Corea del Sur	0.11
Chile	0.10
Eslovenia	0.10
Irlanda	0.09
Letonia	0.07
	<b>95.49</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	93.09
Instituciones inclasificables	1.95
Bancos y otras entidades financieras	0.38
Organizaciones supranacionales	0.07
	<b>95.49</b>



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Bermudas</b>				
CARNIVAL HOLDINGS BER 10.37522/28 01/05S	10,000,000	USD	10,025,023	1.90
			<b>10,025,023</b>	<b>1.90</b>
<b>Francia</b>				
ILIAD 5.625 23-30 15/02A	5,000,000	EUR	4,832,500	0.92
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	3,000,000	USD	2,595,297	0.49
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	1,800,000	EUR	1,758,897	0.33
			<b>9,186,694</b>	<b>1.74</b>
<b>Alemania</b>				
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	5,000,000	EUR	4,968,750	0.94
			<b>4,968,750</b>	<b>0.94</b>
<b>Irlanda</b>				
ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 08/04S	5,000,000	USD	4,482,562	0.85
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 21-29 15/01S	8,217,000	USD	6,719,638	1.27
			<b>11,202,200</b>	<b>2.12</b>
<b>Israel</b>				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	22,000,000	EUR	18,734,760	3.55
			<b>18,734,760</b>	<b>3.55</b>
<b>Italia</b>				
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	5,000,000	EUR	4,941,175	0.94
TELECOM ITALIA SPA 5.303 14-24 30/05S	8,690,000	USD	7,767,474	1.47
			<b>12,708,649</b>	<b>2.41</b>
<b>Jersey</b>				
ADIANT GLOBAL HLDG 7.00 23-28 15/04S	1,415,000	USD	1,311,255	0.25
			<b>1,311,255</b>	<b>0.25</b>
<b>Liberia</b>				
ROYA CA 11.625 22-27 15/08S	6,500,000	USD	6,478,790	1.23
ROYA CA 9.25 22-29 15/01S	5,000,000	USD	4,882,722	0.93
ROYAL CARIB CRUISES 11.5 20-25 01/06S	7,184,000	USD	6,986,456	1.32
			<b>18,347,968</b>	<b>3.48</b>
<b>Luxemburgo</b>				
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	5,000,000	EUR	4,650,000	0.88
ALTICE FINANCING SA 5.75 21-29 15/08S	10,000,000	USD	7,100,467	1.35
AUTOSTRAD ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	3,000,000	EUR	3,000,300	0.57
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	3,000,000	EUR	2,733,750	0.52
MOTION FINCO SARL 7.375 23-30 15/06S	10,000,000	EUR	9,989,350	1.89
TELENET FIN LUX NOTES 5.5 17-28 01/03S	7,000,000	USD	5,883,593	1.12
ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	5,000,000	EUR	4,359,000	0.83
			<b>37,716,460</b>	<b>7.15</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	3,000,000	EUR	2,689,350	0.51
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	8,000,000	EUR	6,427,286	1.22
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	5,000,000	EUR	4,371,125	0.83
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	11,000,000	EUR	8,635,000	1.64
VZ SECURED FINA 5.0000 22-32 15/01S	5,000,000	USD	3,690,953	0.70
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	3,000,000	EUR	2,340,000	0.44
			<b>28,153,714</b>	<b>5.34</b>
<b>Panamá</b>				
CARNIVAL CORPORATION 5.75 21-27 01/03S	7,500,000	USD	6,328,529	1.20
			<b>6,328,529</b>	<b>1.20</b>
<b>Polonia</b>				
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	2,000,000	USD	1,677,104	0.32
			<b>1,677,104</b>	<b>0.32</b>
<b>Suecia</b>				
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	4,000,000	EUR	4,005,992	0.76
			<b>4,005,992</b>	<b>0.76</b>
<b>Reino Unido</b>				
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	5,750,000	GBP	5,066,285	0.96

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	8,500,000	USD	6,478,223	1.23
VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S	6,000,000	USD	4,446,698	0.84
			<b>15,991,206</b>	<b>3.03</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ADARGH PACKAGING FIN 4.75 17-27 15/07S	3,000,000	GBP	2,766,914	0.52
ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S	10,182,000	USD	9,068,980	1.72
ALBERTSONS COS 7.5 19-26 05/02S	7,000,000	USD	6,524,885	1.24
ARAMARK SERVICES INC 5 17-25 01/04S1/04S	5,500,000	USD	4,967,392	0.94
ARAMARK SERVICES INC 6.375 20-25 27/04S	5,506,000	USD	5,042,093	0.96
ARDAGH PKG FIN/MP HD 5.25 05-27 05/27 S	3,000,000	USD	2,329,279	0.44
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	3,000,000	EUR	2,874,186	0.55
BERRY GLOBAL ESCROW 4.875 19-26 15/07S	5,000,000	USD	4,422,502	0.84
BERRY GLOBAL INC 5.5000 23-28 15/04S	3,879,000	USD	3,506,300	0.66
BTH & BDY WRKS 9.375 20-25 01/07S	6,325,000	USD	6,153,976	1.17
BWAY HOLDING CO. 7.875 23-26 15/08S	5,000,000	USD	4,553,199	0.86
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	3,603,000	EUR	2,896,293	0.55
CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.50 21-33 01/06S	10,000,000	USD	7,197,846	1.36
CCO HLDG LLC/CAPITAL 5.125 17-27 01/05S	7,500,000	USD	6,401,776	1.21
CCO HOLD 4.75 22-32 01/02S	10,000,000	USD	7,474,610	1.42
CHART INDUSTRIE 7.5000 22-30 01/01S	5,000,000	USD	4,675,756	0.89
CLEAN HARBORS 6.375 23-31 01/02S	4,925,000	USD	4,542,466	0.86
COTY INC 5.0000 21-26 15/04S	7,000,000	USD	6,148,701	1.17
CROWN AMERICAS LLC4.7519-26 01/02S	3,000,000	USD	2,664,984	0.51
EQT CORP 20-25 01/02S	6,150,000	USD	5,602,926	1.06
FORD MOTOR CO 3.25 21-32 12/02S32 12/02S	3,000,000	USD	2,163,201	0.41
FORD MOTOR CREDIT 7.2 23-30 10/06S	3,000,000	USD	2,777,695	0.53
FORD MOTOR CREDIT CO 2.748 20-24 14/06A	5,849,000	GBP	6,506,727	1.23
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	5,000,000	USD	4,555,522	0.86
FORTREA HOLDINGS INC 7.5 23-30 01/07S	5,000,000	USD	4,700,940	0.89
FRONTIER COM HOLDINGS 8.625 23-31 15/03S	5,000,000	USD	4,435,417	0.84
FRONTIER COMMUN 8.7500 22-30 15/05S	5,000,000	USD	4,479,258	0.85
IRON MOUNTAIN I 7.0000 23-29 15/02S	7,000,000	USD	6,426,911	1.22
IRON MOUNTAIN INC 4.8750 19-29 15/09S	3,000,000	USD	2,461,419	0.47
L BRANDS INC 6.875 16-35 01/11S	5,000,000	USD	4,193,350	0.80
MACYS RET HLDG INC 4.50 14-34 15/12S	5,000,000	USD	3,294,546	0.62
NEXSTAR BROADCA 4.7500 20-28 01/11S	3,000,000	USD	2,385,467	0.45
NOVELIS CORP 3.875 21-31 15/08S	2,000,000	USD	1,507,996	0.29
NOVELIS CORP 4.7500 20-30 30/01S	3,000,000	USD	2,443,741	0.46
OCCIDENTAL PETROLEUM 5.50 20-25 01/12S	10,000,000	USD	9,087,305	1.72
OCCIDENTAL PETROLEUM 5.875 20-25 01/09S	4,930,000	USD	4,503,268	0.85
ORGANON FINANCE 4.1250 21-28 30/04S	5,000,000	USD	4,067,511	0.77
OWENS-BROCKWAY 6.6250 20-27 13/05S	3,077,000	USD	2,792,644	0.53
OWENSBROCKWAY GLASS 7.25 23-31 15/05S	3,000,000	USD	2,784,143	0.53
PRIME SECURITY SERV 5.25 19-24 15/04S4S	5,000,000	USD	4,551,902	0.86
PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S	4,000,000	USD	3,233,643	0.61
SIRIUS XM RADIO 4.1250 20-30 01/07S	9,813,000	USD	7,344,504	1.39
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	10,000,000	USD	7,087,919	1.34
SPRINT CORP 7.125 14-24 15/06S	6,000,000	USD	5,556,407	1.05
SPRINT CORP 7.625 18-26 01/03S	6,100,000	USD	5,808,531	1.10
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	3,000,000	USD	2,760,082	0.52
TENET HEALTHCARE 4.625 20-28 15/06S	5,000,000	USD	4,280,417	0.81
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	7,000,000	USD	6,125,334	1.16
THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S	7,000,000	USD	5,485,793	1.04
TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S	5,782,000	USD	4,509,144	0.86
UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S	3,479,000	USD	3,183,221	0.60
VENTURE GLOBAL 8.3750 23-31 01/06S	17,500,000	USD	16,171,379	3.07
WARNERMEDIA HOLDINDS 6.412 23-26 15/03S	5,507,000	USD	5,051,777	0.96
WINDSOR HOLDINGS III 8.5 23-30 15/06S	8,500,000	USD	7,771,540	1.47

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
WMG ACQUISITION CORP 3.75 21-29 01/12S	3,000,000	USD	2,377,081	0.45
ZF NA CAPITAL 6.8750 23-28 14/04S	4,000,000	USD	3,712,851	0.70
ZF NA CAPITAL 7.1250 23-30 14/04S	5,179,000	USD	4,827,958	0.92
			<b>275,221,608</b>	<b>52.19</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>455,579,912</b>	<b>86.39</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Austria</b>				
OMV AG FL.R 18-XX 19/06A	5,000,000	EUR	4,890,700	0.93
			<b>4,890,700</b>	<b>0.93</b>
<b>Italia</b>				
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	2,500,000	EUR	2,387,325	0.45
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	6,000,000	EUR	6,053,460	1.15
ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	5,000,000	EUR	4,618,700	0.88
			<b>13,059,485</b>	<b>2.48</b>
<b>Países Bajos</b>				
ELM BV FL.R 20-99 31/12A	4,418,000	EUR	4,232,577	0.80
IBERDROLA INTL BV FL.R -49 31/12A	5,000,000	EUR	4,865,000	0.92
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	7,500,000	EUR	7,035,375	1.33
			<b>16,132,952</b>	<b>3.06</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/0	3,000,000	EUR	2,633,496	0.50
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	5,000,000	EUR	4,244,640	0.80
			<b>6,878,136</b>	<b>1.30</b>
<b>Reino Unido</b>				
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	10,000,000	USD	8,804,629	1.67
VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	5,814,000	USD	5,258,499	1.00
			<b>14,063,128</b>	<b>2.67</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>55,024,401</b>	<b>10.43</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>510,604,313</b>	<b>96.83</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	15	EUR	1,509,647	0.29
			<b>1,509,647</b>	<b>0.29</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>1,509,647</b>	<b>0.29</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>1,509,647</b>	<b>0.29</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>512,113,960</b>	<b>97.11</b>
Coste de adquisición			516,188,363	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	52.19
Países Bajos	8.40
Luxemburgo	7.15
Reino Unido	5.70
Italia	4.89
Israel	3.55
Liberia	3.48
Irlanda	2.12
Francia	2.03
Bermudas	1.90
Portugal	1.30
Panamá	1.20
Alemania	0.94
Austria	0.93
Suecia	0.76
Polonia	0.32
Jersey	0.25
	<b>97.11</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	32.74
Comunicación	16.67
Petróleo	7.45
Salud	5.71
Hoteles y restaurantes	5.53
Industria farmacéutica	5.27
Suministros públicos	3.97
Servicios varios	3.23
Comercio minorista y grandes almacenes	2.59
Industrias del embalaje	2.13
Bienes inmuebles	1.69
Productos químicos	1.47
Internet y servicios de Internet	1.25
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.24
Materiales de construcción	1.06
Ingeniería eléctrica	0.92
Construcción de máquinas y aparatos	0.89
Servicios medioambientales y reciclaje	0.86
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.75
Transporte	0.57
Varios bienes de consumo	0.45
Vehículos de carretera	0.41
Fondos de inversión	0.29
	<b>97.11</b>



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Francia</b>				
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	1,300,000	EUR	1,488,389	1.99
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	800,000	EUR	917,102	1.23
			<b>2,405,491</b>	<b>3.22</b>
<b>Alemania</b>				
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	1,250,000	EUR	1,509,527	2.02
			<b>1,509,527</b>	<b>2.02</b>
<b>Italia</b>				
TRASMISSIONE ELETTRI 2.731 07-23 15/09S	600,000	EUR	810,864	1.08
			<b>810,864</b>	<b>1.08</b>
<b>Japón</b>				
JAPAN 0.10 15-25 10/03S	130,000,000	JPY	910,942	1.22
			<b>910,942</b>	<b>1.22</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	2,200,000	USD	2,234,843	2.99
			<b>2,234,843</b>	<b>2.99</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>7,871,667</b>	<b>10.53</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA 0.75 17-27 21/11Q	480,000	AUD	339,989	0.45
AUSTRALIA 3.00 11-16 05/04Q	550,000	AUD	493,807	0.66
			<b>833,796</b>	<b>1.12</b>
<b>Canadá</b>				
CANADA 4.25 95-26 01/12S	350,000	CAD	465,439	0.62
			<b>465,439</b>	<b>0.62</b>
<b>Francia</b>				
FRANCE 0.10 16-28 01/03A	1,000,000	EUR	1,144,374	1.53
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	1,400,000	EUR	1,928,664	2.58
			<b>3,073,038</b>	<b>4.11</b>
<b>Italia</b>				
ITALY 0.65 20-26 15/05S	625,000	EUR	707,462	0.95
ITALY 1.30 16-28 15/05S	1,050,000	EUR	1,260,583	1.69
ITALY 2.35 14-24 15/09S	700,000	EUR	867,736	1.16
ITALY 3.10 11-26 15/09S	800,000	EUR	1,090,098	1.46
			<b>3,925,879</b>	<b>5.25</b>
<b>Japón</b>				
JAPAN 0.1 18-28 10/03S	90,000,000	JPY	638,932	0.85
JAPAN 0.10 14-24 10/09S	75,000,000	JPY	522,240	0.70
JAPAN 0.10 16-26 10/03S	90,000,000	JPY	638,745	0.85
JAPAN 0.10 17-27 10/03S	90,000,000	JPY	647,035	0.87
			<b>2,446,952</b>	<b>3.27</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
NEW ZEALAND 2.00 12-25 20/09Q	300,000	NZD	215,267	0.29
			<b>215,267</b>	<b>0.29</b>
<b>España</b>				
SPAIN 1.80 13-24 30/11A	900,000	EUR	1,109,846	1.48
SPAIN INDEXED 0.65 17-27 30/11A	950,000	EUR	1,139,778	1.52
			<b>2,249,624</b>	<b>3.01</b>
<b>Suecia</b>				
SWEDEN 1.00 13-25 01/06A	2,000,000	SEK	214,584	0.29
SWEDEN KINGDOM INDEX 0.125 16-27 01/12A	1,200,000	SEK	123,637	0.17
SWEDEN NR 3112 INDEX 0.125 15-26 01/06A	1,700,000	SEK	178,578	0.24
			<b>516,799</b>	<b>0.69</b>
<b>Reino Unido</b>				
UK TSY (RPI INDEXE FL.R 15-26 22/03S	900,000	GBP	1,461,846	1.96
UNITED KINGDOM 1.25 06-27 22/11S	900,000	GBP	2,036,998	2.73
UNITED KINGDOM INDEX 2.50 86-24 17/07S	450,000	GBP	1,963,036	2.63

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>5,461,880</b>	<b>7.31</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
UNITED STATES 0.125 14-24 15/07S	1,000,000	USD	1,136,192	1.52
UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S	2,400,000	USD	2,509,108	3.36
UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S	2,400,000	USD	2,458,044	3.29
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	2,700,000	USD	2,682,719	3.59
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	2,500,000	USD	2,276,413	3.05
UNITED STATES 0.25 15-25 15/01S	2,800,000	USD	3,150,880	4.22
UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S	2,750,000	USD	3,084,925	4.13
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	2,400,000	USD	2,554,918	3.42
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	2,550,000	USD	2,685,769	3.59
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	2,600,000	USD	2,402,024	3.21
UNITED STATES 1.75 08-28 15/01S	950,000	USD	1,245,507	1.67
UNITED STATES 2.375 04-25 15/01S	1,900,000	USD	2,774,096	3.71
UNITED STATES 2.375 07-27 15/01S	1,050,000	USD	1,454,164	1.95
UNITED STATES 3.625 98-28 15/04S	1,100,000	USD	2,027,350	2.71
UNITED STATES INDEX 0.125 21-26 15/10S	2,450,000	USD	2,329,333	3.12
US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S	2,850,000	USD	3,178,559	4.25
US TREASURY INDEXED 1.25 23-28 15/04S	1,400,000	USD	1,254,188	1.68
USA T NOTES INDEX 0.125 16-26 15/07S	2,400,000	USD	2,613,411	3.50
USA T NOTES INDEX 0.375 17-27 15/01S	2,500,000	USD	2,697,779	3.61
USA T NOTES INDEX 2.00 06-26 15/01S	1,350,000	USD	1,865,303	2.50
			<b>46,380,682</b>	<b>62.05</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>65,569,356</b>	<b>87.73</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>73,441,023</b>	<b>98.26</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,501	0.00
			<b>1,501</b>	<b>0.00</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>1,501</b>	<b>0.00</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>1,501</b>	<b>0.00</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>73,442,524</b>	<b>98.26</b>
Coste de adquisición			75,408,522	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	65.04
Francia	7.33
Reino Unido	7.31
Italia	6.34
Japón	4.49
España	3.01
Alemania	2.02
Australia	1.12
Suecia	0.69
Canadá	0.62
Nueva Zelanda	0.29
	<b>98.26</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	97.17
Suministros públicos	1.08
Fondos de inversión	0.00
	<b>98.26</b>





CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	900,000	AUD	452,328	0.48
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	500,000	AUD	270,088	0.29
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	754,000	EUR	744,805	0.79
NSW TREASURY 3.00 16-30 20/02S	317,600	AUD	178,325	0.19
			<b>1,645,546</b>	<b>1.74</b>
<b>Austria</b>				
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	1,200,000	EUR	958,572	1.01
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	150,000	EUR	136,706	0.14
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	400,000	EUR	337,294	0.36
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	80,000	EUR	75,328	0.08
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	122,000	EUR	96,245	0.10
			<b>1,604,145</b>	<b>1.70</b>
<b>Bélgica</b>				
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10U	130,000	EUR	114,758	0.12
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	225,000	EUR	186,123	0.20
BELGIUM 0.80 17-27 22/06A	180,000	EUR	165,539	0.17
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	110,000	EUR	78,338	0.08
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	180,000	EUR	151,628	0.16
COMMUNAUTE EUROPEENNE 0.3 20-50 17/11A	175,000	EUR	85,929	0.09
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	249,000	EUR	174,368	0.18
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	642,000	EUR	612,571	0.65
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	400,000	EUR	270,440	0.29
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	500,000	EUR	426,922	0.45
			<b>2,266,616</b>	<b>2.40</b>
<b>Canadá</b>				
CANADA 1.50 15-26 01/06S	200,000	CAD	128,987	0.14
CANADA 2.3 19-24 08/09S	480,000	CAD	322,289	0.34
CANADA 2.75 23-33 01/06S	250,000	CAD	165,636	0.18
CANADA 2.8 16-48 02/06S	413,000	CAD	228,874	0.24
CANADA 5.00 06-38 01/12S	248,000	CAD	188,350	0.20
CANADA 5.00 09-41 01/12S	302,000	CAD	231,892	0.25
CANADIAN GOVT BOND 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	647,541	0.68
DAIMLER CANADA FINAN 3.0 22-27 23/02A	552,000	EUR	537,634	0.57
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	660,000	EUR	644,134	0.68
			<b>3,095,337</b>	<b>3.27</b>
<b>Chile</b>				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	300,000	EUR	236,650	0.25
			<b>236,650</b>	<b>0.25</b>
<b>República Checa</b>				
TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A	5,280,000	CZK	181,034	0.19
			<b>181,034</b>	<b>0.19</b>
<b>Dinamarca</b>				
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	449,000	EUR	444,387	0.47
DENMARK 0.5 19-29 15/11A	1,680,000	DKK	196,961	0.21
			<b>641,348</b>	<b>0.68</b>
<b>Estonia</b>				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	185,000	EUR	149,143	0.16
			<b>149,143</b>	<b>0.16</b>
<b>Finlandia</b>				
FINLAND 0.125 21-31 15/09A	300,000	EUR	239,402	0.25
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	100,000	EUR	94,177	0.10
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	303,000	EUR	261,347	0.28
			<b>594,926</b>	<b>0.63</b>
<b>Francia</b>				
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	400,000	EUR	386,296	0.41
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A	500,000	EUR	504,832	0.53

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	500,000	EUR	498,735	0.53
BNP PARIBAS 4.40 18-28 14/08S	700,000	USD	607,351	0.64
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	500,000	EUR	468,865	0.50
CA 4.0 23-33 18/01A	200,000	EUR	200,056	0.21
CAISSE D'AMORT 1.0000 20-30 21/10S	1,000,000	USD	731,324	0.77
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	400,000	EUR	337,048	0.36
DANONE 3.47 23-31 22/05A	800,000	EUR	796,928	0.84
FRANCE 0.00 19-25 25/03U	160,000	EUR	151,212	0.16
FRANCE 0.50 15-25 25/05A	470,000	EUR	446,176	0.47
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	935,818	EUR	845,638	0.89
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	425,000	EUR	295,925	0.31
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	495,000	EUR	411,320	0.43
GECINA 0.875 22-33 25/01A	200,000	EUR	151,005	0.16
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	100,000	EUR	76,694	0.08
LA BANQUE POSTALE 2.00 18-28 13/07A	400,000	EUR	358,738	0.38
LA POSTE 3.125 22-33 14/03A	500,000	EUR	478,780	0.51
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	200,000	EUR	199,023	0.21
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	200,000	EUR	198,064	0.21
SOCIETE GENERALE 0.875 20-28 22/09A	500,000	EUR	428,105	0.45
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	400,000	EUR	394,532	0.42
			<b>8,966,647</b>	<b>9.48</b>
<b>Alemania</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	1,000,000	EUR	993,290	1.05
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	75,000	EUR	40,400	0.04
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	500,000	EUR	484,835	0.51
KFW 0.0100 19-27 05/05A	425,000	EUR	376,675	0.40
KFW 0.875 19-39 04/07A	200,000	EUR	144,847	0.15
KREDITANSTALT FUER W 3.9 22-24 18/01A	3,000,000	PLN	664,685	0.70
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	200,000	EUR	180,658	0.19
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	200,000	EUR	166,456	0.18
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	100,000	EUR	98,206	0.10
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	400,000	EUR	349,034	0.37
			<b>3,499,086</b>	<b>3.70</b>
<b>Indonesia</b>				
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	700,000	USD	527,198	0.56
			<b>527,198</b>	<b>0.56</b>
<b>Irlanda</b>				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	200,000	EUR	180,504	0.19
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	200,000	EUR	162,432	0.17
			<b>342,936</b>	<b>0.36</b>
<b>Italia</b>				
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	315,000	EUR	195,141	0.21
INTE 4.0 23-26 19/05A	734,000	EUR	726,799	0.77
ITALY 4.75 13-28 01/09S	300,000	EUR	314,608	0.33
ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q	901,000	EUR	891,580	0.94
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-26 15/04S	1,000,000	EUR	1,000,825	1.06
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	200,000	EUR	164,177	0.17
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	700,000	USD	581,683	0.61
			<b>3,874,813</b>	<b>4.10</b>
<b>Japón</b>				
JAPAN 0.005 21-23 01/08S	400,000,000	JPY	2,537,015	2.68
JAPAN 0.005 21-23 01/09S	540,000,000	JPY	3,425,398	3.62
JAPAN 0.1 19-24 20/12S	135,000,000	JPY	858,759	0.91
JAPAN 0.10 19-24 20/09S	203,100,000	JPY	1,291,454	1.36
JAPAN 0.30 16-46 20/06S	11,450,000	JPY	61,039	0.06
JAPAN 1.60 15-45 20/06S	26,000,000	JPY	182,304	0.19
JAPAN 2.10 04-24 20/12S	104,000,000	JPY	680,907	0.72
JAPAN 20 YEAR ISSUE 1.1 22-42 20/09S	100,000,000	JPY	648,148	0.69
JAPON 0.7 18-48 20/06S	60,000,000	JPY	343,324	0.36

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>10,028,348</b>	<b>10.60</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01U	300,000	EUR	239,391	0.25
COMMUNAUTE EUROPEENNE 0.00 21-28 02/02U	750,000	EUR	645,502	0.68
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	300,000	EUR	238,006	0.25
EFSF 1.25 17-33 24/05A	101,000	EUR	85,588	0.09
EMIRATES TELECOM 3.50 14-24 18/06S	300,000	USD	269,682	0.29
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	300,000	EUR	286,660	0.30
EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U	300,000	EUR	236,850	0.25
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	200,000	EUR	136,334	0.14
			<b>2,138,013</b>	<b>2.26</b>
<b>México</b>				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	140,000	EUR	126,943	0.13
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	250,000	EUR	185,442	0.20
			<b>312,385</b>	<b>0.33</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK 3.625 23-26 10/01A	500,000	EUR	494,422	0.52
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	400,000	EUR	343,276	0.36
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	200,000	EUR	199,245	0.21
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	300,000	EUR	269,140	0.28
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	252,000	EUR	247,174	0.26
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	349,000	EUR	341,052	0.36
ING GROEP NV 20-26 01/07S	500,000	USD	416,790	0.44
ING GROEP NV 4.55 18-28 02/10S	800,000	USD	705,258	0.75
NETHERLANDS 0.00 20-27 15/01U	230,000	EUR	207,988	0.22
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	100,000	EUR	48,758	0.05
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07U	100,000	EUR	80,926	0.09
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	210,000	EUR	148,086	0.16
PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A	252,000	EUR	247,756	0.26
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	462,000	EUR	459,325	0.49
STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A	200,000	EUR	177,105	0.19
TENNET HOLDING BV 1.375 18-28 05/06A	300,000	EUR	273,144	0.29
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	569,000	EUR	561,156	0.59
			<b>5,220,601</b>	<b>5.52</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
NEW ZEALAND 3.50 15-33 14/04S	2,000,000	NZD	1,024,712	1.08
			<b>1,024,712</b>	<b>1.08</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	200,000	EUR	199,813	0.21
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	1,858	EUR	1,936	0.00
			<b>201,749</b>	<b>0.21</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	380,000	EUR	279,593	0.30
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	534,000	EUR	432,871	0.46
			<b>712,464</b>	<b>0.75</b>
<b>Serbia</b>				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	558,000	EUR	432,464	0.46
			<b>432,464</b>	<b>0.46</b>
<b>Singapur</b>				
PFIZER INVESTMENT EN 4.65 23-25 19/05S	1,000,000	USD	907,401	0.96
			<b>907,401</b>	<b>0.96</b>
<b>Eslovaquia</b>				
SLOVAKIA GOVERNMENT 3.625 23-33 08/06A	490,473	EUR	489,114	0.52
			<b>489,114</b>	<b>0.52</b>
<b>Eslovenia</b>				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	309,000	EUR	242,516	0.26
			<b>242,516</b>	<b>0.26</b>
<b>Corea del Sur</b>				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10U	300,000	EUR	265,722	0.28
			<b>265,722</b>	<b>0.28</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	300,000	EUR	281,170	0.30
BANCO NTANDER 3.875 23-28 16/01A	800,000	EUR	787,232	0.83
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	200,000	EUR	198,332	0.21
RED ELECTRICA FINANC 0.375 20-28 24/01A	200,000	EUR	173,791	0.18
SPAIN 0.00 21-28 31/01U	525,000	EUR	453,663	0.48
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	318,000	EUR	249,636	0.26
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	194,000	EUR	104,060	0.11
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	500,000	EUR	536,840	0.57
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0 22-25 31/05U	380,000	EUR	355,973	0.38
SPGB 1.00 21-42 30/07A	258,000	EUR	162,745	0.17
			<b>3,303,442</b>	<b>3.49</b>
<b>Suecia</b>				
SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A	1,200,000	SEK	85,954	0.09
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	388,000	EUR	385,391	0.41
			<b>471,345</b>	<b>0.50</b>
<b>Suiza</b>				
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	260,000	CHF	316,136	0.33
			<b>316,136</b>	<b>0.33</b>
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	150,000	EUR	128,190	0.14
			<b>128,190</b>	<b>0.14</b>
<b>Reino Unido</b>				
BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A	200,000	EUR	188,584	0.20
EUROPEAN BANK FOR RE 4.25 21-28 07/02A	16,000,000,000	IDR	915,538	0.97
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	240,000	GBP	199,966	0.21
UNITED KINGDOM 0.500 21-29 31/01S	200,000	GBP	185,458	0.20
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	394,000	GBP	329,275	0.35
UNITED KINGDOM 1.50 16-26 22/07S	300,000	GBP	314,985	0.33
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	440,000	GBP	289,924	0.31
UNITED KINGDOM 3.25 12-44 22/01S	180,000	GBP	174,514	0.18
UNITED KINGDOM 3.25 23-33 31/01S	150,000	GBP	159,435	0.17
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	200,000	GBP	231,954	0.25
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	355,000	GBP	413,155	0.44
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	350,000	GBP	417,235	0.44
			<b>3,820,023</b>	<b>4.04</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AMERICAN EXPRES 3.3000 22-27 03/05S	800,000	USD	685,430	0.72
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	797,000	EUR	718,619	0.76
AT&T INC 2.55 21-33 01/12S	440,000	USD	315,425	0.33
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	500,000	EUR	480,816	0.51
CISCO SYSTEMS I 2.5000 16-26 20/09S	1,316,000	USD	1,130,005	1.19
EDP FINANCE 3.625 17-24 15/07S	400,000	USD	357,531	0.38
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	900,000	USD	775,897	0.82
EQUINIX INC 1.5500 20-28 15/03S	600,000	USD	461,255	0.49
GEN MILLS 3.907 23-29 13/04A	100,000	EUR	100,236	0.11
HOME DEPOT INC 5.875 06-36 16/12S	400,000	USD	398,266	0.42
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	599,000	EUR	593,495	0.63
INTEL CORP 2.45 19-29 15/11S	800,000	USD	634,896	0.67
INTER-AM.DEV.BK TR.4 6.75 97-27 15/07S	100,000	USD	97,992	0.10
INTL BK FOR RECONS 0.0 22-52 30/09U	100,000,000	MXN	464,802	0.49
INTL FIN CORP 6.30 14-24 25/11S	40,000,000	INR	441,907	0.47
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	500,000	EUR	464,050	0.49
KELLOGG CO 3.25 16-26 01/04S	800,000	USD	698,460	0.74
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	400,000	EUR	374,588	0.40
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	300,000	USD	268,811	0.28
MEXICO 4.125 16-26 21/01S	500,000	USD	450,543	0.48
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	300,000	EUR	293,277	0.31
PEPSI 0.7500 19-27 18/03A	500,000	EUR	451,998	0.48

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
PEPSI 3.50 15-25 17/07S	1,116,000	USD	995,542	1.05
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	300,000	EUR	245,688	0.26
RELAX CAPITAL INC 4.00 19-29 18/03S	500,000	USD	438,071	0.46
SIEMENS FINANCIERING 3.25 15-25 27/05S	500,000	USD	442,498	0.47
SOCIETE GENERALE 4.75 18-28 14/09S	500,000	USD	431,898	0.46
STARBUCKS CORP 3.55 19-29 15/08S	500,000	USD	426,886	0.45
TELEFONICA EUROPE BV 8.25 00-30 15/09S	500,000	USD	530,435	0.56
THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A	300,000	EUR	259,800	0.27
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.8 20-25 16/10S	207,000	USD	171,825	0.18
UNITED STATES 0.3750 20-27 30/09S	470,000	USD	366,195	0.39
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	1,000,000	USD	796,789	0.84
UNITED STATES 2.125 11-21 15/08S	1,066,500	USD	1,031,232	1.09
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	826,900	USD	585,441	0.62
UNITED STATES 2.50 16-46 15/02S	448,400	USD	315,602	0.33
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	600,000	USD	503,079	0.53
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	855,600	USD	654,652	0.69
UNITED STATES 3.00 14-44 15/11S	958,500	USD	742,033	0.78
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	150,000	USD	148,090	0.16
UNITED STATES 6.25 99-30 15/05S	126,500	USD	131,321	0.14
US TREASURY N/B 3.3750 22-42 15/08S	70,000	USD	58,116	0.06
VERIZON COMMUNICATION 4.329 18-28 21/09S	800,000	USD	705,793	0.75
VOLKSWAGEN GROUP 1.2500 20-25 24/11S	582,000	USD	480,419	0.51
			<b>21,119,704</b>	<b>22.32</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>78,759,754</b>	<b>83.24</b>
<b>Bonos convertibles</b>				
<b>Francia</b>				
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	5,400	EUR	478,383	0.51
			<b>478,383</b>	<b>0.51</b>
<b>Total de bonos convertibles</b>			<b>478,383</b>	<b>0.51</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Australia</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	202,000	EUR	198,217	0.21
			<b>198,217</b>	<b>0.21</b>
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUPE SA FL.R 20-26 10/09A	500,000	EUR	454,638	0.48
			<b>454,638</b>	<b>0.48</b>
<b>Canadá</b>				
TORONTO DOMINION BK FL.R 23-25 20/01Q	500,000	EUR	501,378	0.53
			<b>501,378</b>	<b>0.53</b>
<b>Dinamarca</b>				
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	500,000	EUR	450,945	0.48
			<b>450,945</b>	<b>0.48</b>
<b>Francia</b>				
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	300,000	EUR	288,170	0.30
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	700,000	EUR	648,767	0.69
FRANCE TELECOM FL.R 01-31 01/03S	500,000	USD	563,985	0.60
			<b>1,500,922</b>	<b>1.59</b>
<b>Alemania</b>				
ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	200,000	USD	152,203	0.16
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	300,000	EUR	299,920	0.32
			<b>452,123</b>	<b>0.48</b>
<b>Irlanda</b>				
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	218,000	EUR	217,979	0.23
			<b>217,979</b>	<b>0.23</b>
<b>Italia</b>				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	255,000	EUR	252,583	0.27
			<b>252,583</b>	<b>0.27</b>

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	100,000	EUR	99,261	0.10
			<b>99,261</b>	<b>0.10</b>
<b>España</b>				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	200,000	EUR	190,263	0.20
BBVA FL.R 23-31 13/01A	200,000	EUR	200,008	0.21
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	200,000	EUR	199,443	0.21
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	400,000	EUR	412,158	0.44
			<b>1,001,872</b>	<b>1.06</b>
<b>Suecia</b>				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	500,000	EUR	440,672	0.47
			<b>440,672</b>	<b>0.47</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>5,570,590</b>	<b>5.89</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>84,808,727</b>	<b>89.63</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Irlanda</b>				
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	840,000	USD	4,142,255	4.38
			<b>4,142,255</b>	<b>4.38</b>
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL R - EUR - A C	10,125	EUR	853,436	0.90
			<b>853,436</b>	<b>0.90</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>4,995,691</b>	<b>5.28</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>4,995,691</b>	<b>5.28</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>89,804,418</b>	<b>94.91</b>
Coste de adquisición			99,152,659	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam BONDS International

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	22.32
Francia	11.57
Japón	10.60
Países Bajos	5.52
Irlanda	4.97
España	4.55
Italia	4.36
Alemania	4.18
Reino Unido	4.04
Canadá	3.80
Luxemburgo	3.16
Bélgica	2.88
Australia	1.95
Austria	1.70
Dinamarca	1.15
Nueva Zelanda	1.08
Singapur	0.96
Suecia	0.96
Rumanía	0.75
Finlandia	0.63
Indonesia	0.56
Eslovaquia	0.52
Serbia	0.46
México	0.33
Suiza	0.33
Portugal	0.32
Corea del Sur	0.28
Eslovenia	0.26
Chile	0.25
República Checa	0.19
Estonia	0.16
Emiratos Árabes Unidos	0.14
	<b>94.91</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bonos de Estados, Provincias y municipios	37.01
Bancos y otras entidades financieras	23.62
Fondos de inversión	5.28
Organizaciones supranacionales	4.53
Comunicación	3.24
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3.22
Instituciones inclasificables	2.85
Suministros de oficina y ordenadores	1.82
Electrónica y semiconductores	1.31
Industria farmacéutica	1.27
Servicios varios	1.22
Varios bienes de consumo	1.17
Vehículos de carretera	1.10
Bienes inmuebles	1.01
Otros	0.96
Transporte	0.95
Seguros	0.75
Internet y servicios de Internet	0.67
Salud	0.49
Suministros públicos	0.49
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.47
Hoteles y restaurantes	0.45
Comercio minorista y grandes almacenes	0.42
Productos químicos	0.41
Ingeniería eléctrica	0.21
	<b>94.91</b>

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Bonos</b>				
<b>Bélgica</b>				
BELFIUS BANQUE SA 3.125 16-26 11/05A	3,000,000	EUR	2,864,295	0.42
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	2,700,000	EUR	2,678,724	0.39
GRP BRUXELLES L 3.1250 22-29 06/09A	3,000,000	EUR	2,889,210	0.42
KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A	2,000,000	EUR	1,886,200	0.28
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	500,000	EUR	338,050	0.05
			<b>10,656,479</b>	<b>1.56</b>
<b>Dinamarca</b>				
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	2,100,000	EUR	2,088,062	0.31
			<b>2,088,062</b>	<b>0.31</b>
<b>Finlandia</b>				
NOKIA OYJ 4.375 23-31 21/08A	1,354,000	EUR	1,335,674	0.20
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	909,000	EUR	784,040	0.11
			<b>2,119,714</b>	<b>0.31</b>
<b>Francia</b>				
ARKEA PUBLIC SECTOR 3.25 23-31 10/01A	3,000,000	EUR	2,985,165	0.44
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	2,400,000	EUR	2,317,776	0.34
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A	2,400,000	EUR	2,423,196	0.36
AXA 3.625 23-33 10/01A	2,057,000	EUR	2,069,507	0.30
BFCM 1.875 19-29 18/06A	2,900,000	EUR	2,463,506	0.36
BFCM BANQUE FEDERATI 3.875 23-28 26/01A	2,000,000	EUR	1,946,410	0.29
BFCM BANQUE FEDERATI 5.125 23-33 13/01A	900,000	EUR	885,766	0.13
BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	1,000,000	EUR	946,830	0.14
BNP PARIBAS 1.625 19-31 02/07A	2,400,000	EUR	1,892,916	0.28
BNP PARIBAS 2.875 16-26 01/10A	1,500,000	EUR	1,429,118	0.21
BOUYGUES 1.375 16-27 07/06A	2,000,000	EUR	1,837,900	0.27
BPCE 1.625 18-28 31/01A	2,400,000	EUR	2,123,652	0.31
BPCE 4.5 23-33 13/01A	2,500,000	EUR	2,511,762	0.37
BQ POSTALE 4.0 23-28 03/05A	5,000,000	EUR	4,951,500	0.73
COMPAGNIE DE SAINT GO 2.125 22-28 10/06A	1,500,000	EUR	1,391,752	0.20
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	2,000,000	EUR	1,908,280	0.28
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	2,000,000	EUR	1,690,730	0.25
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	3,000,000	EUR	2,428,905	0.36
CREDIT AGRICOLE SA 4.125 23-30 07/03A	3,000,000	EUR	3,036,990	0.45
DANONE 3.47 23-31 22/05A	4,100,000	EUR	4,084,256	0.60
ENGIE 4.25 23-43 11/01A	1,200,000	EUR	1,211,352	0.18
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	12,000,000	EUR	7,120,620	1.04
FRANCE TREASURY BILL ZCP 060923	20,000,000	EUR	19,831,004	2.91
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	30,000,000	EUR	29,240,088	4.29
ICADE SA 1.75 16-26 10/06A	2,000,000	EUR	1,851,910	0.27
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	1,000,000	EUR	766,945	0.11
ILIAD 5.625 23-30 15/02A	900,000	EUR	873,675	0.13
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	3,100,000	EUR	2,373,515	0.35
LA POSTE 4.00 23-35 12/06A	3,500,000	EUR	3,547,285	0.52
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	2,800,000	EUR	2,223,662	0.33
ORANGE SA 0.125 20-29 16/09A	2,000,000	EUR	1,637,560	0.24
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	574,000	EUR	528,439	0.08
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	4,200	EUR	802,072	0.12
SG 5.625 23-33 02/06A	2,000,000	EUR	1,982,220	0.29
SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A	1,000,000	EUR	868,600	0.13
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A	3,000,000	EUR	2,359,320	0.35
			<b>122,544,184</b>	<b>17.96</b>
<b>Alemania</b>				
BASF 4.5 23-35 08/03A	3,200,000	EUR	3,317,440	0.49
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	22,500,000	EUR	19,054,800	2.79
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	2,000,000	EUR	1,530,550	0.22

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.





CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	677,000	EUR	596,466	0.09
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	4,400,000	EUR	4,323,418	0.63
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	1,800,000	EUR	1,615,268	0.24
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	3,200,000	EUR	3,142,608	0.46
ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05A	500,000	EUR	422,402	0.06
			<b>34,002,952</b>	<b>4.98</b>
<b>Hungría</b>				
HUNGARY 1.50 20-50 17/11A	1,000,000	EUR	515,775	0.08
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	600,000	EUR	422,124	0.06
			<b>937,899</b>	<b>0.14</b>
<b>Irlanda</b>				
BAXTER INTERNATIONAL 0.40 19-24 15/05A	552,000	USD	497,425	0.07
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 21-29 15/01S	1,000,000	USD	818,898	0.12
LINDE PUBLIC LIMITED 3.625 23-34 12/06A	3,000,000	EUR	2,982,285	0.44
			<b>4,298,608</b>	<b>0.63</b>
<b>Italia</b>				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	2,544,000	EUR	2,102,985	0.31
AUTOSTRADA PER L ITA 5.125 23-33 14/06A	288,000	EUR	288,981	0.04
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	3,048,000	EUR	2,901,056	0.43
INTESA SANPAOLO SPA 1.75 18-28 20/03A	3,000,000	EUR	2,686,095	0.39
ITALY 3.4 22-28 01/04S	37,500,000	EUR	36,994,875	5.42
PIRELLI C 4.25 23-28 18/01A	1,250,000	EUR	1,231,594	0.18
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	2,082,000	EUR	1,709,083	0.25
			<b>47,914,669</b>	<b>7.02</b>
<b>Japón</b>				
NIPPON STEEL CV 0.00 21-26 05/10U	80,000,000	JPY	640,156	0.09
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	3,500,000	EUR	3,312,855	0.49
			<b>3,953,011</b>	<b>0.58</b>
<b>Jersey</b>				
ADIANT GLOBAL HLDG 7.00 23-28 15/04S	600,000	USD	556,485	0.08
			<b>556,485</b>	<b>0.08</b>
<b>Liberia</b>				
ROYA CA 11.625 22-27 15/08S	2,200,000	USD	2,194,947	0.32
			<b>2,194,947</b>	<b>0.32</b>
<b>Luxemburgo</b>				
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	2,000,000	EUR	1,854,820	0.27
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	3,158,000	EUR	3,100,145	0.45
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	2,760,000	EUR	2,381,839	0.35
EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U	10,500,000	EUR	8,289,750	1.22
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	1,225,000	EUR	1,120,264	0.16
MOTION FINCO SARL 7.375 23-30 15/06S	1,000,000	EUR	998,935	0.15
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	4,568,000	EUR	4,589,835	0.67
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	998,000	EUR	680,307	0.10
PROLOGIS INTL FDG II 3.625 22-30 07/03AA	3,000,000	EUR	2,807,385	0.41
			<b>25,823,280</b>	<b>3.79</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	1,500,000	EUR	1,351,268	0.20
ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A	2,000,000	EUR	1,758,500	0.26
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	2,000,000	EUR	1,893,000	0.28
AKZO NOBEL NV 4.0 23-33 24/05A	3,500,000	EUR	3,388,245	0.50
COOPERATIEV RABOBANK 4.0 23-30 10/01A	2,000,000	EUR	1,965,060	0.29
EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A	2,000,000	EUR	1,786,250	0.26
EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A	2,000,000	EUR	1,996,680	0.29
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	1,765,000	EUR	1,731,200	0.25
ENEL FINANCE INTERNA 0.5 21-30 17/06A	4,000,000	EUR	3,161,920	0.46
ING GROEP NV 4.50 23-29 23/05A	4,000,000	EUR	3,962,360	0.58
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	2,300,000	EUR	2,189,474	0.32
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	1,000,000	EUR	976,875	0.14
QIAGEN NV 0.50 17-23 13/09S	600,000	USD	591,643	0.09
RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	2,000,000	EUR	1,609,800	0.24

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	3,000,000	EUR	2,800,200	0.41
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	1,061,000	EUR	1,061,382	0.16
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	800,000	EUR	630,956	0.09
TENNET HOLD 0.125 21-27 09/12U	2,000,000	EUR	1,782,380	0.26
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA	1,700,000	EUR	1,689,494	0.25
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	1,000,000	EUR	875,534	0.13
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	500,000	EUR	451,146	0.07
			<b>37,653,367</b>	<b>5.52</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
NEW ZEALAND 2.00 21-32 15/05S	25,000,000	NZD	11,415,193	1.67
			<b>11,415,193</b>	<b>1.67</b>
<b>Rumanía</b>				
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	800,000	EUR	621,716	0.09
ROMANIA 1.7500 21-30 13/07A	2,000,000	EUR	1,530,000	0.22
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	1,000,000	EUR	708,220	0.10
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	1,000,000	EUR	913,405	0.13
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	500,000	EUR	396,708	0.06
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	593,000	EUR	480,698	0.07
			<b>4,650,747</b>	<b>0.68</b>
<b>España</b>				
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	2,400,000	EUR	2,342,556	0.34
BBVA 3.125 23-27 17/07A	3,000,000	EUR	2,946,480	0.43
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	2,000,000	EUR	1,856,000	0.27
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	1,300,000	EUR	1,289,158	0.19
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	700,000	EUR	700,704	0.10
SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-07-23	35,000,000	EUR	34,506,348	5.06
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	21,500,000	EUR	21,086,770	3.09
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	2,000,000	EUR	1,856,710	0.27
TELEFONICA EMISIONES 1.93 16-31 17/10A	2,000,000	EUR	1,755,170	0.26
			<b>68,339,896</b>	<b>10.02</b>
<b>Suecia</b>				
SWEDBANK AB 4.25 23-28 11/07A	4,000,000	EUR	3,966,860	0.58
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	770,000	EUR	774,427	0.11
			<b>4,741,287</b>	<b>0.70</b>
<b>Reino Unido</b>				
LLOYDS BK CORP MKTS 2.375 20-26 09/04A	3,500,000	EUR	3,337,268	0.49
NATWEST MKTS 4.25 23-28 13/01A	3,500,000	EUR	3,468,605	0.51
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	1,000,000	USD	763,236	0.11
VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S	1,500,000	USD	1,113,143	0.16
			<b>8,682,252</b>	<b>1.27</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	1,986,000	EUR	1,756,260	0.26
ADT SEC CORP 4.1250 21-29 01/08S	1,000,000	USD	792,709	0.12
ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	235,000	EUR	196,094	0.03
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	3,000,000	EUR	2,731,425	0.40
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	200,000	EUR	192,326	0.03
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	1,000,000	EUR	918,967	0.13
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	300,000	USD	267,550	0.04
BK AMERICA F.LR 22-23 27/04A	2,500,000	EUR	2,228,150	0.33
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	3,000,000	EUR	2,626,110	0.38
BUILDERS FIRSTS 4.2500 21-32 01/02S	648,000	USD	517,474	0.08
BWAY HOLDING CO. 7.875 23-26 15/08S	613,000	USD	558,091	0.08
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	919,000	EUR	743,726	0.11
CCO HOLD LLC 7.375 23-31 03/03S	2,788,000	USD	2,491,866	0.37
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	544,000	USD	466,606	0.07
CHART INDUSTRIE 7.5000 22-30 01/01S	487,000	USD	455,963	0.07
CHART INDUSTRIE 9.5000 22-31 01/01S	500,000	USD	486,718	0.07
CHENIERE ENERGY 4.50 20-29 01/10S	1,072,000	USD	899,763	0.13
CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A	2,800,000	EUR	2,701,916	0.40

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CITIGROUP INC 1.25 19-29 10/04A	2,000,000	EUR	1,709,620	0.25
CROWN AMERICAS LLC 5.25 23-30 01/04S	1,000,000	USD	874,056	0.13
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	800,000	USD	783,193	0.11
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	3,095,000	EUR	2,884,463	0.42
EXP IMP BANK INDI 3.25 20-30 15/01S	600,000	USD	486,407	0.07
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	2,500,000	EUR	2,292,488	0.34
FORD MOTOR CREDIT 7.2 23-30 10/06S	1,400,000	USD	1,296,258	0.19
FRONTIER COM HOLDINGS 8.625 23-31 15/03S	1,000,000	USD	888,201	0.13
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	2,692,000	EUR	2,625,292	0.38
GENERAL MOTORS FINANCIA 4.5 23-27 22/11A	4,000,000	EUR	3,972,200	0.58
HILTON DOMESTIC 3.620 21-32 15/02S	1,000,000	USD	765,083	0.11
HILTON DOMESTIC 4.0 20-31 01/05S	500,000	USD	398,412	0.06
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	600,000	EUR	514,098	0.08
IRON MOUNTAIN I 7.0000 23-29 15/02S	1,200,000	USD	1,103,169	0.16
L BRANDS INC 6.875 16-35 01/11S	800,000	USD	672,036	0.10
MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	450,000	USD	295,406	0.04
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	2,500,000	EUR	2,566,962	0.38
MORGAN STANLEY CAP F.LR 22-26 08/05A	2,500,000	EUR	2,387,275	0.35
NORTONLIFELOCK INC 6.75 -27 30/09S	474,000	USD	433,653	0.06
NORTONLIFELOCK INC 7.125 -30 30/09	600,000	USD	550,367	0.08
ORGANON FINANCE 4.1250 21-28 30/04S	800,000	USD	651,582	0.10
ORMAT TECHNOLOGIES 2.5 22-27 15/07S	400,000	USD	398,781	0.06
PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S	1,500,000	USD	1,214,147	0.18
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	3,046,000	EUR	2,494,552	0.37
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	3,206,000	EUR	3,172,097	0.47
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	3,000,000	EUR	2,904,750	0.43
REGAL REXNORD C 6.0500 23-26 15/02S	700,000	USD	642,287	0.09
SEALED AIR CORP 6.125 23-28 01/02S	800,000	USD	728,628	0.11
SIRIUS XM RADIO 4.1250 20-30 01/07S	500,000	USD	374,673	0.05
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	2,000,000	USD	1,420,093	0.21
SPRINT CORP 8.75 02-32 15/03S	1,000,000	USD	1,106,714	0.16
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	980,000	EUR	872,810	0.13
TENET HEALTHCAR 6.7500 23-31 15/05S	576,000	USD	529,894	0.08
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	700,000	USD	613,126	0.09
THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S	800,000	USD	627,996	0.09
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	2,000,000	EUR	1,863,350	0.27
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	1,330,000	EUR	1,311,028	0.19
TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S	1,414,000	USD	1,103,958	0.16
UNILEVER CAPITA 3.4000 23-33 06/06A	3,253,000	EUR	3,205,571	0.47
UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S	1,561,000	USD	1,428,286	0.21
VERIZON COMM 4.25 22-30 31/10A	2,000,000	EUR	2,027,860	0.30
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	3,000,000	EUR	2,684,805	0.39
VIRGIN MEDIA SE 4.5000 20-30 15/08S	1,000,000	USD	769,221	0.11
ZF NA CAPITAL 7.1250 23-30 14/04S	511,000	USD	476,917	0.07
ZIGGO BV 4.8750 19-30 15/01S	800,000	USD	609,283	0.09
<b>Total de bonos</b>			<b>81,762,762</b>	<b>11.99</b>
<b>Bonos convertibles</b>			<b>474,335,794</b>	<b>69.54</b>
<b>Bélgica</b>				
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	1,200,000	EUR	1,197,252	0.18
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	1,300,000	EUR	1,168,564	0.17
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	800,000	EUR	720,608	0.11
			<b>3,086,424</b>	<b>0.45</b>
<b>Bermudas</b>				
JAZZ INVEST I LTD CV 2 20-26 15/06S1/06S	500,000	USD	467,928	0.07
			<b>467,928</b>	<b>0.07</b>
<b>Canadá</b>				
SHOPIFY INC 0.125 20-25 18/09S	1,300,000	USD	1,085,798	0.16

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>1,085,798</b>	<b>0.16</b>
<b>Islas Caimán</b>				
MEITUAN DIANPING 0.00 21-27 27/04U	1,000,000	USD	803,721	0.12
			<b>803,721</b>	<b>0.12</b>
<b>Francia</b>				
ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A	20,000	EUR	941,602	0.14
BNP PARIBAS CV 0.00 22-25 13/05U	1,100,000	EUR	1,281,808	0.19
EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U	7,000	EUR	472,906	0.07
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	500,000	EUR	619,935	0.09
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	1,000,000	EUR	1,064,900	0.16
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	700,000	EUR	687,225	0.10
			<b>5,068,376</b>	<b>0.74</b>
<b>Alemania</b>				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	1,100,000	EUR	1,069,458	0.16
			<b>1,069,458</b>	<b>0.16</b>
<b>Hong Kong</b>				
LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S	800,000	USD	842,709	0.12
			<b>842,709</b>	<b>0.12</b>
<b>India</b>				
BHARTI AIRTEL LTD 1.50 20-25 17/02S	200,000	USD	261,275	0.04
			<b>261,275</b>	<b>0.04</b>
<b>Italia</b>				
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	1,000,000	EUR	960,960	0.14
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	600,000	EUR	645,528	0.09
			<b>1,606,488</b>	<b>0.24</b>
<b>Luxemburgo</b>				
OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U	500,000	EUR	508,668	0.07
			<b>508,668</b>	<b>0.07</b>
<b>México</b>				
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	800,000	EUR	827,156	0.12
			<b>827,156</b>	<b>0.12</b>
<b>Países Bajos</b>				
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U	1,600,000	EUR	1,530,504	0.22
STMICROELECTRON 0.0001 17-27 04/08S	1,200,000	USD	1,334,893	0.20
			<b>2,865,397</b>	<b>0.42</b>
<b>España</b>				
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	800,000	EUR	635,036	0.09
			<b>635,036</b>	<b>0.09</b>
<b>Suiza</b>				
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	500,000	CHF	701,147	0.10
			<b>701,147</b>	<b>0.10</b>
<b>Reino Unido</b>				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01U	800,000	EUR	843,236	0.12
			<b>843,236</b>	<b>0.12</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AKAMAI TECHNO 0.375 19-27 01/09S	1,000,000	USD	887,837	0.13
BENTLEY SYSTEMS INC 0.375 21-27 01/07S	1,100,000	USD	912,093	0.13
CITIGROUP INC 0.00 20-24 25/07U	10,000,000	HKD	1,104,331	0.16
DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S	700,000	USD	797,544	0.12
DROPBOX INC CV 0 21-26 01/03U1	900,000	USD	779,164	0.11
ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	600,000	USD	518,175	0.08
ETSY INC CV 0.125 20-27 01/09S	600,000	USD	460,158	0.07
FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U	700,000	USD	702,823	0.10
HALOZYME THERAPEUT CV 1 22-28 15/08S/08S	600,000	USD	505,138	0.07
HUBSPOT INC CV 0.375 20-25 01/06S	300,000	USD	526,259	0.08
INSULET CORP 0.375 20-26 01/09S	300,000	USD	378,627	0.06
JP MORGAN CHASE CV 0.0 22-25 14/01U	1,200,000	EUR	1,268,196	0.19
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	600,000	EUR	636,012	0.09
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.50 20-26 15/12S	1,000,000	USD	814,675	0.12
MARRIOTT VACATION CV 3.25 22-27 15/12S	600,000	USD	522,693	0.08
MONGODDB INC CV 0.25 20-26 14/01S	300,000	USD	547,187	0.08

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U	1,400,000	USD	1,205,296	0.18
OKTA CV 0.125 19-25 01/09S	900,000	USD	748,365	0.11
ON SEMICONDUCTOR 0.5 23-29 01/03S	639,000	USD	664,308	0.10
SOLAREEDGE TECHNO CV 0 21-25 14/09U	300,000	USD	328,068	0.05
SPLUNK INC CV 1.125 18-25 15/09S	900,000	USD	826,862	0.12
VAIL RESORTS IN CV 0.00 20-26 01/01U	700,000	USD	577,500	0.08
WOLFSPEED INC CV 0.00 23-28 15/02U	1,000,000	USD	708,818	0.10
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	800,000	USD	857,305	0.13
			<b>17,277,434</b>	<b>2.53</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q	9,000,000	HKD	1,075,111	0.16
			<b>1,075,111</b>	<b>0.16</b>
<b>Total de bonos convertibles</b>			<b>39,025,362</b>	<b>5.72</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Bélgica</b>				
ELIA GROUP SANV FL.R 23-XX 15/06A	1,500,000	EUR	1,507,935	0.22
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	3,400,000	EUR	3,230,374	0.47
			<b>4,738,309</b>	<b>0.69</b>
<b>Francia</b>				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	3,714,000	EUR	2,829,047	0.41
BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25	1,700,000	EUR	1,641,376	0.24
BPCE FL.R 23-34 14/06A	1,000,000	EUR	1,004,505	0.15
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	2,000,000	EUR	1,954,760	0.29
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	1,900,000	EUR	1,825,074	0.27
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	2,900,000	EUR	2,687,749	0.39
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	2,200,000	EUR	2,091,749	0.31
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	1,000,000	EUR	858,965	0.13
ENGIE SA FL.R 19-XX 08/07A	1,500,000	EUR	1,392,112	0.20
			<b>16,285,337</b>	<b>2.39</b>
<b>Alemania</b>				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	1,500,000	EUR	1,499,602	0.22
			<b>1,499,602</b>	<b>0.22</b>
<b>Irlanda</b>				
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	1,636,000	EUR	1,608,270	0.24
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	1,304,000	EUR	1,303,876	0.19
			<b>2,912,146</b>	<b>0.43</b>
<b>Italia</b>				
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	1,100,000	EUR	1,109,746	0.16
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	1,365,000	EUR	1,352,063	0.20
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,050,000	EUR	919,398	0.13
			<b>3,381,207</b>	<b>0.50</b>
<b>Países Bajos</b>				
ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A	2,400,000	EUR	2,351,832	0.34
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	1,000,000	EUR	908,840	0.13
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	2,800,000	EUR	2,713,032	0.40
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	2,000,000	EUR	1,725,194	0.25
			<b>7,698,898</b>	<b>1.13</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/0	2,000,000	EUR	1,763,250	0.26
			<b>1,763,250</b>	<b>0.26</b>
<b>España</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	2,000,000	EUR	1,852,640	0.27
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	1,500,000	EUR	1,496,955	0.22
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	1,000,000	EUR	951,314	0.14
BBVA FL.R 23-31 13/01A	2,000,000	EUR	2,000,080	0.29
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	4,600,000	EUR	4,587,189	0.67
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	2,000,000	EUR	1,999,910	0.29
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	1,200,000	EUR	1,208,568	0.18
REDELA CORPORACION 23-XX 07/08A	700,000	EUR	690,134	0.10

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>14,786,790</b>	<b>2.17</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	2,702,000	EUR	2,634,396	0.39
			<b>2,634,396</b>	<b>0.39</b>
<b>Reino Unido</b>				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A	1,100,000	EUR	1,110,478	0.16
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	2,000,000	EUR	1,979,130	0.29
VODAFONE GROUP FL.R 21-81 04/06S	500,000	USD	404,256	0.06
			<b>3,493,864</b>	<b>0.51</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	4,000,000	EUR	3,536,800	0.52
MORGAN STANLEY FL.R 23-29 02/03A	3,500,000	EUR	3,519,635	0.52
			<b>7,056,435</b>	<b>1.03</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>66,250,234</b>	<b>9.71</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>579,611,390</b>	<b>84.97</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	3,400	EUR	5,254,190	0.77
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z C	1	EUR	604	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	5,000	EUR	5,155,700	0.76
			<b>10,410,494</b>	<b>1.53</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>10,410,494</b>	<b>1.53</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>10,410,494</b>	<b>1.53</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>590,021,884</b>	<b>86.50</b>
Coste de adquisición			621,832,670	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



CANDRIAM BONDS Total Return

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	21.10
Estados Unidos de América	15.55
España	12.28
Italia	7.76
Países Bajos	7.07
Luxemburgo	5.39
Alemania	5.36
Bélgica	2.71
Reino Unido	1.91
Nueva Zelanda	1.67
Irlanda	1.06
Suecia	0.70
Rumanía	0.68
Japón	0.58
Suiza	0.49
Liberia	0.32
Dinamarca	0.31
Finlandia	0.31
Portugal	0.26
Canadá	0.16
Islas Vírgenes Británicas	0.16
Hungría	0.14
Islas Caimán	0.12
Hong Kong	0.12
México	0.12
Jersey	0.08
Bermudas	0.07
India	0.04
	<b>86.50</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	32.32
Bonos de Estados, Provincias y municipios	27.10
Comunicación	3.60
Seguros	2.56
Suministros públicos	2.34
Internet y servicios de Internet	1.89
Productos químicos	1.75
Bienes inmuebles	1.59
Fondos de inversión	1.53
Industria farmacéutica	1.41
Organizaciones supranacionales	1.22
Hoteles y restaurantes	1.16
Electrónica y semiconductores	0.96
Servicios varios	0.90
Materiales de construcción	0.83
Varios bienes de consumo	0.83
Vehículos de carretera	0.74
Transporte	0.70
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.68
Ingeniería eléctrica	0.49
Salud	0.31
Instituciones inclasificables	0.26
Construcción de máquinas y aparatos	0.23
Comercio minorista y grandes almacenes	0.17
Biotecnología	0.16
Industrias del embalaje	0.14
Textil y prendas de vestir	0.13
Suministros de oficina y ordenadores	0.12

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## CANDRIAM BONDS Total Return

### Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2023

#### Distribución económica (en % del activo neto)

Tabaco y bebidas alcohólicas	0.12
Metales no ferrosos	0.11
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.09
Otros bienes de equipo	0.09
	<b>86.50</b>





Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

**Contratos de divisas a plazo**

A 30 de junio de 2023, los siguientes contratos de divisas a plazo estaban pendientes:

**Candriam Bonds Capital Securities**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	1,220,886	GBP	1,050,000	12/07/2023	UBS Europe SE	(2,265)
EUR	273,733	USD	300,000	12/07/2023	J.P. Morgan SE	(1,139)
EUR	12,158,075	USD	13,150,000	12/07/2023	UBS Europe SE	109,588
GBP	300,000	EUR	348,323	12/07/2023	J.P. Morgan SE	1,149
						<b>107,333</b>

**Candriam Bonds Convertible Defensive**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	2,576,012	CHF	2,500,000	17/07/2023	Goldman Sachs	12,855
EUR	12,664,986	HKD	108,000,000	17/07/2023	UBS Europe SE	38,572
EUR	5,102,027	JPY	750,000,000	18/07/2023	UBS Europe SE	338,254
EUR	36,943,911	USD	40,000,000	17/07/2023	J.P. Morgan SE	304,401
EUR	38,966,119	USD	42,500,000	17/07/2023	UBS Europe SE	36,453
						<b>730,535</b>

**Candriam Bonds Credit Alpha**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	2,609,273	GBP	2,250,000	26/07/2023	Société Générale	(10,111)
EUR	318,790	JPY	50,000,000	26/07/2023	J.P. Morgan SE	955
EUR	9,407,065	USD	10,300,000	26/07/2023	J.P. Morgan SE	(23,141)
EUR	1,139,716	USD	1,250,000	26/07/2023	BNP Paribas Paris	(4,728)
GBP	429,633	EUR	500,000	26/07/2023	BNP Paribas Paris	165
GBP	1,186,970	USD	1,500,000	26/07/2023	Société Générale	8,512
						<b>(28,348)</b>

**Candriam Bonds Credit Opportunities**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	3,724,333	EUR	3,813,832	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,914
EUR	1,130,878	CHF	1,104,117	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(931)
EUR	11,316	USD	12,377	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(24)
EUR	9,132,387	USD	10,000,000	27/07/2023	Société Générale	(22,665)
USD	7,980,917	EUR	7,376,740	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(65,102)
						<b>(84,809)</b>

**Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
CNH	112,500,000	USD	16,246,369	19/07/2023	UBS Europe SE	(762,473)
CNH	20,000,000	USD	2,794,924	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(42,343)
EUR	4,466,657	USD	4,833,472	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	42,047
HUF	2,300,000,000	USD	6,650,313	19/07/2023	J.P. Morgan SE	48,503
HUF	1,400,000,000	USD	3,951,992	19/07/2023	UBS Europe SE	125,959
ILS	10,000,000	USD	2,745,779	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(49,999)
ILS	4,000,000	USD	1,077,247	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	1,057
MXN	75,000,000	USD	4,346,851	19/07/2023	Société Générale	12,976
MXN	150,000,000	USD	8,386,137	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	334,453
PLN	72,500,000	USD	17,412,561	19/07/2023	Société Générale	417,772
PLN	10,000,000	USD	2,349,290	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	110,109
THB	1,100,000,000	USD	32,854,896	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(1,779,532)
THB	100,000,000	USD	2,996,731	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(171,682)
TRY	100,000,000	USD	3,914,159	19/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(93,003)
USD	6,978,512	CNH	49,000,000	19/07/2023	Société Générale	234,532
USD	5,436,551	EUR	5,000,000	19/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(22,593)
USD	2,680,168	EUR	2,500,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(49,403)
USD	6,081,568	GBP	4,860,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(97,793)
USD	1,457,187	MXN	25,000,000	19/07/2023	Société Générale	3,936
USD	2,241,603	MXN	40,000,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(83,872)
USD	1,121,956	MXN	20,000,000	19/07/2023	UBS Europe SE	(40,778)



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
USD	9,264,310	MXN	165,000,000	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(328,219)
USD	4,989,628	PLN	21,000,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(175,063)
USD	7,063,330	TRY	175,000,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	377,106
USD	8,004,545	ZAR	150,000,000	19/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	76,669
USD	13,925,151	ZAR	263,000,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	24,774
USD	2,517,769	ZAR	50,000,000	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(125,088)
USD	4,299,412	HUF	1,500,000,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(69,543)
USD	1,180,483	HUF	400,000,000	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	15,574
USD	2,981,044	THB	100,000,000	19/07/2023	Société Générale	156,019
USD	7,343,805	THB	250,000,000	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	281,410
USD	3,873,829	ILS	14,000,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	99,726
ZAR	190,000,000	USD	9,982,401	19/07/2023	Société Générale	59,817
ZAR	82,000,000	USD	4,271,952	19/07/2023	BNP Paribas Paris	62,114
ZAR	75,000,000	USD	4,047,872	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(84,004)
ZAR	60,000,000	USD	3,276,021	19/07/2023	Nomura Financial Products Europe	(104,984)
						<b>(1,595,819)</b>

Candriam Bonds Emerging Markets

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
CHF	36,172	USD	40,086	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	387
EUR	51,723,700	USD	55,986,838	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	471,462
GBP	319,396	USD	402,930	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,157
USD	643,745	EUR	592,214	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,676)
USD	5,896,759	EUR	5,500,000	19/07/2023	Société Générale	(108,299)
USD	30,560,337	EUR	28,000,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(10,866)
USD	1,972,505	EUR	1,800,000	19/07/2023	UBS Europe SE	7,213
USD	4,296	GBP	3,432	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(68)
						<b>360,310</b>

Candriam Bonds Emerging Markets Corporate

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	5,266,326	USD	5,699,320	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	49,067
GBP	1,516	USD	1,912	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	15
						<b>49,082</b>

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	2,005,232	USD	2,170,119	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	18,665
EUR	500,000	USD	546,932	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(1,018)
USD	751,006	EUR	700,000	19/07/2023	Société Générale	(13,274)
USD	1,964,768	EUR	1,800,000	19/07/2023	UBS Europe SE	(523)
						<b>3,849</b>

Candriam Bonds Euro Corporate

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	2,906,768	GBP	2,500,000	12/07/2023	J.P. Morgan SE	(5,497)
EUR	3,649,807	USD	4,000,000	12/07/2023	J.P. Morgan SE	(15,151)
EUR	27,741,226	USD	30,000,000	12/07/2023	UBS Europe SE	254,183
						<b>233,535</b>

Candriam Bonds Euro Diversified

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	689,783	GBP	600,000	19/07/2023	Société Générale	(8,944)
NOK	65,000,000	EUR	5,603,375	19/07/2023	Société Générale	(43,502)
						<b>(52,446)</b>



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Candriam Bonds Euro High Yield

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	8,496,815	EUR	8,701,113	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	8,819
EUR	18,859	CHF	18,447	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(51)
EUR	43,438	GBP	37,400	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(126)
EUR	5,797,424	GBP	5,000,000	28/07/2023	Société Générale	(22,905)
EUR	15,122,497	GBP	13,000,000	28/07/2023	J.P. Morgan SE	(10,306)
EUR	435,080	USD	474,922	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(15)
EUR	54,793,755	USD	60,000,000	28/07/2023	J.P. Morgan SE	(133,620)
GBP	941,805	EUR	1,097,872	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(858)
USD	46,826,249	EUR	43,280,438	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(381,036)
						<b>(540,098)</b>

Candriam Bonds Euro Short Term

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	2,781,107	USD	3,000,000	09/08/2023	UBS Europe SE	36,484
						<b>36,484</b>

Candriam Bonds Floating Rate Notes

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
SEK	1,256,903,984	EUR	108,125,534	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,470,700)
						<b>(1,470,700)</b>

Candriam Bonds Global Government

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
AUD	120,000	EUR	73,618	05/07/2023	Société Générale	(404)
AUD	193,540	EUR	118,783	05/07/2023	BNP Paribas Paris	(701)
AUD	4,579,753	EUR	2,796,984	05/07/2023	UBS Europe SE	(2,802)
AUD	5,650,000	NZD	6,123,586	19/07/2023	Société Générale	10,372
CAD	188,633	EUR	129,241	05/07/2023	Société Générale	1,414
CAD	310,000	EUR	209,152	05/07/2023	BNP Paribas Paris	5,567
EUR	45,698	AUD	75,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(48)
EUR	2,983,278	AUD	4,893,293	05/07/2023	J.P. Morgan SE	(2,200)
EUR	2,793,180	AUD	4,579,753	05/09/2023	UBS Europe SE	2,709
EUR	133,878	CAD	200,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(4,585)
EUR	115,312	CAD	170,000	19/07/2023	UBS Europe SE	(2,380)
EUR	3,508,551	CAD	5,234,756	05/07/2023	Société Générale	(117,265)
EUR	3,288,416	CAD	4,736,123	05/09/2023	J.P. Morgan SE	14,910
EUR	170,091	GBP	150,000	19/07/2023	Société Générale	(4,593)
EUR	349,078	GBP	300,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(283)
EUR	9,769,482	GBP	8,604,999	05/07/2023	Société Générale	(257,495)
EUR	277,598	GBP	245,000	05/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(7,888)
EUR	457,909	GBP	394,000	05/07/2023	Nomura Financial Products Europe	(1,199)
EUR	9,435,251	GBP	8,124,902	05/09/2023	UBS Europe SE	(5,571)
EUR	1,252,259	JPY	190,000,000	19/07/2023	UBS Europe SE	45,357
EUR	32,356,728	JPY	4,855,789,978	05/07/2023	Société Générale	1,559,761
EUR	954,008	JPY	142,465,000	05/07/2023	BNP Paribas Paris	50,449
EUR	1,342,229	JPY	204,000,000	05/07/2023	UBS Europe SE	48,398
EUR	30,464,328	JPY	4,748,203,681	05/09/2023	UBS Europe SE	153,497
EUR	3,179,288	NOK	37,500,000	19/07/2023	UBS Europe SE	(28,342)
EUR	676,164	NZD	1,200,000	19/07/2023	UBS Europe SE	2,873
EUR	129,834	SEK	1,500,000	19/07/2023	Société Générale	2,554
EUR	308,647	SEK	3,492,368	05/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	12,290
EUR	295,716	SEK	3,492,368	05/09/2023	Société Générale	(590)
EUR	3,998,242	USD	4,410,320	19/07/2023	UBS Europe SE	(41,178)
EUR	601,166	USD	650,000	19/07/2023	Nomura Financial Products Europe	5,839
EUR	86,438,181	USD	95,156,760	05/07/2023	Société Générale	(777,494)
EUR	1,021,093	USD	1,119,000	05/07/2023	J.P. Morgan SE	(4,524)
EUR	2,470,091	USD	2,650,000	05/07/2023	BNP Paribas Paris	41,244
EUR	2,143,655	USD	2,355,000	05/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(14,814)



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Candriam Bonds Global Government (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	1,685,671	USD	1,815,000	05/07/2023	Nomura Financial Products Europe	22,139
EUR	83,800,330	USD	91,120,205	05/09/2023	J.P. Morgan SE	541,819
GBP	200,000	EUR	231,223	19/07/2023	Société Générale	1,685
GBP	509,120	EUR	585,687	05/07/2023	Société Générale	7,565
GBP	609,977	EUR	698,673	05/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	12,103
GBP	2,750,000	USD	3,478,650	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	16,409
JPY	45,000,000	EUR	301,356	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(15,503)
JPY	43,000,000	EUR	290,491	05/07/2023	Société Générale	(17,771)
JPY	5,159,254,978	EUR	33,043,822	05/07/2023	UBS Europe SE	(322,318)
JPY	350,000,000	USD	2,547,500	19/07/2023	Société Générale	(109,962)
NOK	59,000,000	EUR	5,082,474	19/07/2023	Société Générale	(35,820)
NOK	64,600,000	USD	6,000,801	19/07/2023	UBS Europe SE	29,570
NZD	5,882,013	AUD	5,490,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(48,354)
SEK	3,492,368	EUR	295,770	05/07/2023	Société Générale	588
USD	337,406	CAD	450,000	19/07/2023	UBS Europe SE	(2,508)
USD	17,500,779	EUR	15,866,911	19/07/2023	Société Générale	162,082
USD	500,000	EUR	464,912	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(6,970)
USD	4,450,000	EUR	4,100,021	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(24,308)
USD	4,150,000	EUR	3,837,399	19/07/2023	UBS Europe SE	(36,464)
USD	1,870,000	EUR	1,723,605	05/07/2023	Société Générale	(9,663)
USD	8,365,555	EUR	7,661,886	05/07/2023	BNP Paribas Paris	5,539
USD	1,000,000	EUR	913,439	05/07/2023	UBS Europe SE	3,108
USD	740,000	EUR	682,351	05/07/2023	Nomura Financial Products Europe	(4,107)
USD	3,241,153	GBP	2,600,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(59,283)
USD	108,702	JPY	15,000,000	19/07/2023	Société Générale	4,277
USD	358,308	JPY	50,000,000	19/07/2023	Nomura Financial Products Europe	10,569
USD	6,534,688	MXN	120,300,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(421,454)
USD	7,792,534	NOK	86,750,000	19/07/2023	Société Générale	(283,220)
						<b>102,626</b>

Candriam Bonds Global High Yield

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	34,634	GBP	29,907	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(202)
EUR	15,072,598	GBP	13,000,000	28/07/2023	J.P. Morgan SE	(60,257)
EUR	173,478,767	USD	190,000,000	28/07/2023	Société Générale	(457,963)
EUR	31,907,778	USD	35,000,000	28/07/2023	J.P. Morgan SE	(133,259)
EUR	173,480,493	USD	190,000,000	28/07/2023	UBS Europe SE	(456,234)
GBP	7,604,959	EUR	8,864,946	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(6,691)
USD	1,829,942	EUR	1,691,411	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(14,927)
USD	5,000,000	EUR	4,573,448	28/07/2023	J.P. Morgan SE	3,824
USD	1,000,000	EUR	910,929	28/07/2023	BNP Paribas Paris	4,529
USD	5,573,805	EUR	5,100,000	28/07/2023	UBS Europe SE	2,563
						<b>(1,118,617)</b>

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
AUD	300,000	EUR	181,272	19/07/2023	UBS Europe SE	1,711
AUD	300,000	USD	200,267	05/07/2023	UBS Europe SE	(519)
CAD	100,000	EUR	69,557	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(327)
CAD	100,000	EUR	66,598	19/07/2023	UBS Europe SE	2,633
EUR	1,041,855	AUD	1,700,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	4,956
EUR	181,323	AUD	300,000	05/07/2023	UBS Europe SE	(1,712)
EUR	644,399	CAD	950,000	19/07/2023	UBS Europe SE	(13,293)
EUR	8,995,801	GBP	7,850,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(145,900)
EUR	115,613	GBP	100,000	05/07/2023	UBS Europe SE	(912)
EUR	3,767,259	JPY	550,000,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	273,368
EUR	228,028	NZD	400,000	19/07/2023	UBS Europe SE	3,600
EUR	889,476	SEK	10,000,000	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	40,945
EUR	59,119,276	USD	64,700,000	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(139,212)
EUR	564,226	USD	625,000	05/07/2023	UBS Europe SE	(8,617)
GBP	2,445,000	EUR	2,757,240	19/07/2023	Société Générale	90,109



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
GBP	100,000	EUR	115,545	19/07/2023	UBS Europe SE	909
GBP	175,000	EUR	203,308	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	486
GBP	400,000	USD	496,008	19/07/2023	Société Générale	11,532
GBP	65,000	USD	81,408	05/07/2023	Société Générale	1,127
JPY	20,000,000	EUR	127,985	19/07/2023	UBS Europe SE	(949)
SEK	1,250,000	EUR	110,530	19/07/2023	Société Générale	(4,463)
USD	700,000	EUR	645,061	19/07/2023	Société Générale	(3,937)
USD	1,300,000	EUR	1,192,583	19/07/2023	J.P. Morgan SE	(1,921)
USD	425,000	EUR	390,287	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(1,033)
USD	1,600,000	EUR	1,465,918	19/07/2023	UBS Europe SE	(487)
USD	2,000,000	EUR	1,849,862	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(18,087)
USD	5,200,000	EUR	4,701,644	19/07/2023	Nomura Financial Products Europe	61,054
USD	1,150,000	EUR	1,063,934	05/07/2023	Nomura Financial Products Europe	(9,905)
						<b>141,156</b>

Candriam Bonds International

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	1,111,221	AUD	1,825,000	07/07/2023	BNP Paribas Paris	(2,199)
EUR	1,927,877	CAD	2,800,000	07/07/2023	J.P. Morgan SE	(11,396)
EUR	297,983	CHF	290,000	07/07/2023	UBS Europe SE	821
EUR	4,261,632	CNH	32,500,000	07/07/2023	J.P. Morgan SE	166,407
EUR	213,948	DKK	1,593,000	07/07/2023	UBS Europe SE	0
EUR	3,075,830	GBP	2,640,000	07/07/2023	UBS Europe SE	(172)
EUR	10,702,027	JPY	1,590,000,000	07/07/2023	Nomura Financial Products Europe	615,579
EUR	37,352	MXN	710,000	07/07/2023	J.P. Morgan SE	(567)
EUR	373,179	MXN	7,000,000	07/07/2023	BNP Paribas Paris	(660)
EUR	1,064,773	NZD	1,896,000	07/07/2023	UBS Europe SE	253
EUR	658,900	PLN	3,000,000	07/07/2023	UBS Europe SE	(17,705)
EUR	98,708	SEK	1,150,000	07/07/2023	Société Générale	1,121
EUR	24,163,826	USD	25,959,000	07/07/2023	Nomura Financial Products Europe	373,484
GBP	200,000	EUR	232,699	07/07/2023	Société Générale	332
NOK	11,000,000	EUR	950,497	07/07/2023	BNP Paribas Paris	(9,442)
						<b>1,115,856</b>

Candriam Bonds Total Return

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	1,299,073	CAD	1,875,000	14/09/2023	UBS Europe SE	3,531
EUR	326,390	GBP	280,329	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(137)
EUR	25,585,739	GBP	22,000,000	14/09/2023	UBS Europe SE	35,122
EUR	2,215,774	HKD	18,750,000	14/09/2023	Société Générale	26,996
EUR	8,376,040	MXN	160,000,000	14/09/2023	J.P. Morgan SE	(28,989)
EUR	11,314,127	NZD	20,000,000	14/09/2023	J.P. Morgan SE	127,137
EUR	62,836,127	USD	68,000,000	14/09/2023	UBS Europe SE	732,990
GBP	146,151,689	EUR	170,370,443	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(132,986)
GBP	12,000,000	USD	15,363,804	14/09/2023	UBS Europe SE	(95,644)
JPY	1,650,000,000	EUR	11,104,717	14/09/2023	UBS Europe SE	(557,528)
NOK	239,540,929	EUR	20,700,000	14/09/2023	Société Générale	(227,921)
USD	11,348,340	EUR	10,489,240	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(92,571)
USD	11,658,322	JPY	1,650,000,000	14/09/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	104,040
						<b>(105,960)</b>

Consulte la Nota 12 para las Garantías recibidas/emitidas en relación con los contratos de divisas a plazo. Estas operaciones sobre contratos de divisas a plazo se asignan principalmente a las clases de acciones cubiertas contra el riesgo cambiario.



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos a plazo no entregables («NFD»)

A 30 de junio de 2023, los siguientes contratos a plazo no entregables estaban pendientes:

**Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
BRL	12,500,000	USD	2,564,073	19/07/2023	BNP Paribas Paris	20,026
COP	45,000,000,000	USD	9,983,789	19/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	742,995
INR	100,000,000	USD	1,207,059	19/07/2023	Société Générale	10,962
INR	700,000,000	USD	8,475,295	19/07/2023	J.P. Morgan SE	50,830
KZT	1,110,000,000	USD	2,369,931	26/07/2023	J.P. Morgan SE	74,685
MYR	32,000,000	USD	7,150,199	20/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	(280,494)
USD	4,191,949	BRL	21,000,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(149,656)
USD	11,243,384	COP	51,000,000,000	19/07/2023	Société Générale	(913,994)
USD	2,387,843	COP	10,000,000,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	4,955
USD	3,368,267	IDR	50,000,000,000	20/07/2023	UBS Europe SE	43,864
USD	7,010,929	MYR	32,000,000	20/07/2023	Barclays Bank Ireland Plc	141,489
USD	5,816,288	CLP	4,625,000,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	62,279
USD	3,552,940	PEN	13,000,000	19/07/2023	BNP Paribas Paris	(28,145)
						<b>(220,204)</b>

**Candriam Bonds Global Government**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
BRL	18,000,000	USD	3,497,204	19/07/2023	BNP Paribas Paris	205,717
						<b>205,717</b>

**Candriam Bonds International**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
BRL	2,600,000	USD	512,367	07/07/2023	UBS Europe SE	24,126
EUR	455,254	IDR	7,300,000,000	07/07/2023	Société Générale	9,596
						<b>33,722</b>

**Candriam Bonds Total Return**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
BRL	45,000,000	USD	9,125,442	14/09/2023	BNP Paribas Paris	77,654
USD	1,859,235	BRL	9,000,000	14/09/2023	Société Générale	16,173
						<b>93,827</b>

Consulte la Nota 12 para las Garantías recibidas/emitidas en relación con los contratos de divisas a plazo.



## Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

### Futuros

A 30 de junio de 2023, los siguientes contratos de futuros estaban pendientes:

#### Candriam Bonds Capital Securities

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(4)	EURO BTP FUT /202309	EUR	413856	J.P. Morgan SE	(2,060)
(2)	US 2 YEARS N /202309	USD	364746	J.P. Morgan SE	1,953
2	LONG GILT FU /202309	GBP	150879	J.P. Morgan SE	186
4	US 5YR 202309	USD	361022	J.P. Morgan SE	(4,726)
11	US 10YR NOTE 0923	USD	992495	J.P. Morgan SE	(8,722)
13	EURO BOBL FU /202309	EUR	1277998	J.P. Morgan SE	470
(10)	EURO BUND 0923	EUR	946260	J.P. Morgan SE	6,540
(1)	SHORT EUR-BT /202309	EUR	97261	J.P. Morgan SE	820
43	EURO SCHATZ /202309	EUR	4268567	J.P. Morgan SE	(19,750)
					<b>(25,289)</b>

#### Candriam Bonds Credit Alpha

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(6)	JPN 10 YEARS /202309	JPY	3775348	J.P. Morgan SE	(25,874)
(165)	EURO BOBL FU /202309	EUR	16220738	J.P. Morgan SE	188,100
35	US 2 YEARS N /202309	USD	6383049	J.P. Morgan SE	(56,428)
					<b>105,798</b>

#### Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en USD)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
385	US 5YR 202309	USD	37910469	J.P. Morgan SE	(741,172)
					<b>(741,172)</b>

#### Candriam Bonds Emerging Markets

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en USD)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(60)	EURO BUND 0923	EUR	6194218	J.P. Morgan SE	(42,549)
675	US 5YR 202309	USD	66466406	J.P. Morgan SE	(1,328,906)
					<b>(1,371,455)</b>

#### Candriam Bonds Emerging Markets Corporate

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en USD)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(15)	US 10YR NOTE 0923	USD	1476563	J.P. Morgan SE	33,375
20	US 2 YEARS N /202309	USD	3979375	J.P. Morgan SE	(63,250)
(10)	US 10YR ULTR /202309	USD	971875	J.P. Morgan SE	16,000
(5)	US 5YR 202309	USD	492344	J.P. Morgan SE	11,484
					<b>(2,391)</b>

#### Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en USD)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
50	US 5YR 202309	USD	4923438	J.P. Morgan SE	(86,406)
					<b>(86,406)</b>





## Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

### Futuros (continuación)

#### Candriam Bonds Euro

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(65)	EURO BOBL FU /202309	EUR	6389988	J.P. Morgan SE	41,802
(23)	EURO BUXL FU /202309	EUR	1829294	J.P. Morgan SE	(80,139)
44	EURO-OAT-FUT /202309	EUR	4426510	J.P. Morgan SE	(27,810)
72	EURO SCHATZ /202309	EUR	7147368	J.P. Morgan SE	(50,517)
72	EURO BTP FUT /202309	EUR	7449408	J.P. Morgan SE	34,728
139	EURO BUND 0923	EUR	13153014	J.P. Morgan SE	(31,757)
					<b>(113,693)</b>

#### Candriam Bonds Euro Corporate

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(14)	EURO BTP FUT /202309	EUR	1448496	J.P. Morgan SE	(8,400)
(25)	EURO BUXL FU /202309	EUR	1988363	J.P. Morgan SE	(20,900)
1,364	EURO SCHATZ /202309	EUR	135402916	J.P. Morgan SE	(845,680)
(144)	US 5YR 202309	USD	12996792	J.P. Morgan SE	139,001
364	EURO BOBL FU /202309	EUR	35783930	J.P. Morgan SE	(62,284)
57	EURO BUND 0923	EUR	5393682	J.P. Morgan SE	(26,320)
(93)	US 10YR NOTE 0923	USD	8391098	J.P. Morgan SE	85,472
					<b>(739,111)</b>

#### Candriam Bonds Euro Diversified

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
163	EURO SCHATZ /202309	EUR	16180847	J.P. Morgan SE	(114,365)
88	EURO BTP FUT /202309	EUR	9104832	J.P. Morgan SE	42,446
95	EURO-OAT-FUT /202309	EUR	9557238	J.P. Morgan SE	(20,210)
(66)	EURO BOBL FU /202309	EUR	6488295	J.P. Morgan SE	73,925
248	EURO BUND 0923	EUR	23467248	J.P. Morgan SE	(123,215)
(86)	EURO BUXL FU /202309	EUR	6839967	J.P. Morgan SE	(299,651)
					<b>(441,070)</b>

#### Candriam Bonds Euro Government

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(60)	EURO-OAT-FUT /202309	EUR	6036150	J.P. Morgan SE	21,000
110	EURO BTP FUT /202309	EUR	11381040	J.P. Morgan SE	53,056
596	EURO SCHATZ /202309	EUR	59164324	J.P. Morgan SE	(418,169)
(67)	EURO BOBL FU /202309	EUR	6586603	J.P. Morgan SE	75,045
(137)	EURO BUND 0923	EUR	12963762	J.P. Morgan SE	73,757
(102)	EURO BUXL FU /202309	EUR	8112519	J.P. Morgan SE	(355,400)
					<b>(550,711)</b>

#### Candriam Bonds Euro Long Term

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
8	EURO-OAT-FUT /202309	EUR	804820	J.P. Morgan SE	(1,920)
9	EURO BUXL FU /202309	EUR	715811	J.P. Morgan SE	35,460
51	EURO BUND 0923	EUR	4825926	J.P. Morgan SE	(26,528)
(42)	EURO BOBL FU /202309	EUR	4128915	J.P. Morgan SE	41,893
24	EURO BTP FUT /202309	EUR	2483136	J.P. Morgan SE	11,831
					<b>60,736</b>





## Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

### Futuros (continuación)

#### Candriam Bonds Euro Short Term

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
1	US 5YR 202309	USD	90255	J.P. Morgan SE	(1,581)
3,725	EURO SCHATZ /202309	EUR	369777025	J.P. Morgan SE	(2,403,069)
(875)	EURO BOBL FU /202309	EUR	86019063	J.P. Morgan SE	954,865
					<b>(1,449,785)</b>

#### Candriam Bonds Global Government

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(28)	EURO BUXL FU /202309	EUR	2226966	J.P. Morgan SE	(97,561)
2	EURO BTP FUT /202309	EUR	206928	J.P. Morgan SE	965
5	EURO-OAT-FUT /202309	EUR	503013	J.P. Morgan SE	(1,200)
45	US 10YR NOTE 0923	USD	4060209	J.P. Morgan SE	(36,287)
(25)	EURO BOBL FU /202309	EUR	2457688	J.P. Morgan SE	28,002
64	LONG GILT FU /202309	GBP	4828135	J.P. Morgan SE	(6,619)
(1)	US ULTRA BD /202309	USD	82622	J.P. Morgan SE	(917)
80	US 5YR 202309	USD	7220440	J.P. Morgan SE	(78,483)
(54)	EURO BUND 0923	EUR	5109804	J.P. Morgan SE	(32,619)
98	US 2 YEARS N /202309	USD	17872537	J.P. Morgan SE	(216,986)
(91)	EURO SCHATZ /202309	EUR	9033479	J.P. Morgan SE	63,701
					<b>(378,004)</b>

#### Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(4)	US ULTRA BD /202309	USD	330488	J.P. Morgan SE	(6,416)
20	US 5YR 202309	USD	1805110	J.P. Morgan SE	(19,592)
(46)	EURO SCHATZ /202309	EUR	4566374	J.P. Morgan SE	32,200
					<b>6,192</b>

#### Candriam Bonds International

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
(59)	EURO SCHATZ /202309	EUR	5856871	J.P. Morgan SE	41,300
4	CAN 10YR BON /202309	CAD	240152	J.P. Morgan SE	(1,939)
9	US TREASURY /202309	USD	885705	J.P. Morgan SE	404
32	US 2 YEARS N /202309	USD	5835930	J.P. Morgan SE	(70,944)
(22)	EURO-OAT-FUT /202309	EUR	2213255	J.P. Morgan SE	7,700
(17)	EURO BUND 0923	EUR	1608642	J.P. Morgan SE	(10,270)
(7)	EURO BUXL FU /202309	EUR	556742	J.P. Morgan SE	(24,390)
31	US ULTRA BD /202309	USD	2561283	J.P. Morgan SE	44,019
23	LONG GILT FU /202309	GBP	1735111	J.P. Morgan SE	(2,852)
37	US 10YR NOTE 0923	USD	3338394	J.P. Morgan SE	(52,471)
46	US 5YR 202309	USD	4151753	J.P. Morgan SE	(70,636)
(84)	EURO BOBL FU /202309	EUR	8257830	J.P. Morgan SE	94,088
56	US 10YR ULTR /202309	USD	4988543	J.P. Morgan SE	(49,387)
					<b>(95,378)</b>



## Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

### Futuros (continuación)

#### Candriam Bonds Total Return

Cantidad compra/(venta))	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre bonos</b>					
10	EURO BUND 0923	EUR	946260	J.P. Morgan SE	(5,500)
(10)	US ULTRA BD /202309	USD	826220	J.P. Morgan SE	(14,551)
250	EURO SCHATZ /202309	EUR	24817250	J.P. Morgan SE	(27,294)
(130)	EURO-OAT-FUT /202309	EUR	13078325	J.P. Morgan SE	45,500
(29)	JPN 10 YEARS /202309	JPY	18247517	J.P. Morgan SE	(126,896)
225	US 5YR 202309	USD	20307487	J.P. Morgan SE	(356,074)
180	EURO BTP FUT /202309	EUR	18623520	J.P. Morgan SE	82,935
285	EURO BOBL FU /202309	EUR	28017638	J.P. Morgan SE	(322,050)
400	US 2 YEARS N /202309	USD	72949129	J.P. Morgan SE	(887,947)
165	US 10YR NOTE 0923	USD	14887431	J.P. Morgan SE	(236,497)
(360)	EURO BUXL FU /202309	EUR	28632420	J.P. Morgan SE	(1,240,239)
460	US 10YR ULTR /202309	USD	40977314	J.P. Morgan SE	(522,529)
					<b>(3,611,142)</b>

Consulte la Nota 11 sobre Efectivo en bancos y intermediarios en relación con los futuros.



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

**Contratos por diferencias**

A 30 de junio de 2023, los siguientes contratos de CFD estaban pendientes:

**Candriam Bonds Credit Alpha**

Cantidad	Posición	Divisa	Subyacente	Contraparte	Nominal (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
	n larga / corta					
3,000,000	Corta	EUR	FORD MOTOR 2.386% 17/02/26	BNP PARIBAS	2,793,707	(15,285)
3,000,000	Corta	EUR	VOLVO CAR 2.5% 07/10/27	BNP PARIBAS	2,668,169	(30,748)
3,000,000	Corta	EUR	ABERTIS IN 3% 27/03/31	BNP PARIBAS	2,696,109	44,947
3,000,000	Corta	USD	GOODYEAR T 5 31/05/26	BNP PARIBAS	2,679,760	1,293
3,000,000	Corta	USD	TEMPUR SEA 4% 15/04/29	BNP PARIBAS	2,345,404	(11,695)
2,000,000	Corta	EUR	ZIGGO BOND 3.375% 28/02/30	BNP PARIBAS	1,447,405	(35,947)
2,000,000	Corta	USD	ZIGGO BOND 6% 15/01/27	BNP PARIBAS	1,634,336	9,564
5,000,000	Corta	EUR	UNIBAIL-RODAMCO 1.875% 15- JAN-20	BNP PARIBAS	4,019,463	55,337
5,000,000	Corta	EUR	AP MOELLER 0.75% 25/11/31	BNP PARIBAS	3,865,005	(1,400)
5,000,000	Corta	USD	HANESBRAND 4.875% 15/05/26	BNP PARIBAS	4,250,657	11,059
3,750,000	Corta	EUR	ALTICE FIN 4.25% 15/08/29	BNP PARIBAS	2,830,986	23,751
4,000,000	Corta	EUR	TELEFONICA 0.664% 03/02/30	BNP PARIBAS	0	0
3,500,000	Corta	EUR	AUCHAN 3.25% 23/07/27	BNP PARIBAS	3,172,113	56,296
1,000,000	Corta	EUR	UPC HOLDING 3.875% 15/06/29	BNP PARIBAS	790,684	(215)
						<b>106.957</b>

**Candriam Bonds Credit Opportunities**

Cantidad	Posición	Divisa	Subyacente	Contraparte	Nominal (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
	n larga / corta					
3,400,000	Corta	EUR	VOLKSWAGEN 3.25% 18/11/30	BNP PARIBAS	3,104,229	27,846
						<b>27,846</b>

Consulte la Nota 11 sobre Efectivo en intermediarios en relación con los CFD.



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Swaps de incumplimiento de crédito («CDS»)

A 30 de junio de 2023, los siguientes contratos de swaps de incumplimiento de crédito estaban pendientes:

**Candriam Bonds Capital Securities**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
DEUTSCHE BANK AG FL.R DEC 31 2	Citigroup Global Markets Europe	200,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	13,336
							<b>13,336</b>

**Candriam Bonds Credit Alpha**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
XSNOREFOBL00	Bank of America Securities Europe	5,000,000	20/12/2029	EUR	Compra	0.01	(128,739)
ALTICE FRANCE SA 5.875 FEB 1 2	BNP Paribas Paris	2,000,000	20/06/2025	EUR	Compra	0.05	127,944
ALTICE FRANCE SA 5.875 FEB 1 2	J.P. Morgan SE	2,000,000	20/06/2025	EUR	Compra	0.05	127,943
DARDEN RESTAURANTS 3 01052027	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/06/2028	USD	Compra	0.01	(89,656)
NEXT 3 18052028	Bank of America Securities Europe	3,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	22,912
BEST BUY CO INC 01102028	Morgan Stanley Bank AG	3,000,000	20/06/2028	USD	Compra	0.05	(499,305)
ITR EUR SNR FINANCIAL S39 MKT	BNP Paribas Paris	5,500,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	(36,280)
ITR EUR SNR FINANCIAL S39 MKT	J.P. Morgan SE	5,500,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	(36,280)
ITRAXX EUROPE SERIE 39 V1	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	28,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	(330,349)
NISSAN MOTOR CO 1. JUN 20 2	Citigroup Global Markets Europe	750,000,000	20/06/2028	JPY	Compra	0.01	101,217
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Bank of America Securities Europe	500,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(28,776)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	BNP Paribas Paris	700,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(40,286)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(115,104)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Citigroup Global Markets Europe	300,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(17,266)
							<b>(942,025)</b>

**Candriam Bonds Credit Opportunities**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	(86,135)
ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2	J.P. Morgan SE	10,000,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	(172,271)
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/12/2026	EUR	Venta	0.05	617,194
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Citigroup Global Markets Europe	5,000,000	20/12/2026	EUR	Venta	0.05	617,194
							<b>975,982</b>

**Candriam Bonds Euro**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1	BNP Paribas Paris	7,000,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	(91,802)
VERIZON COMMUNICATION 4 MAR 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	USD	Venta	0.01	3,522
NESTLE HOLDING 0. 18072025	BNP Paribas Paris	3,500,000	20/12/2025	EUR	Venta	0.01	66,944
VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2025	EUR	Venta	0.01	7,573
VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	EUR	Venta	0.01	(2,778)
ITRAXX XOVER S39 V1 MKT	J.P. Morgan SE	2,900,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(114,947)
							<b>(131,488)</b>

**Candriam Bonds Euro Corporate**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	(172,271)
STELLANTIS NV 5.25 15-23 15/04S	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/06/2026	EUR	Venta	0.05	584,549
TELEFONICA EMISIONES 1. JAN 17 2	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	20,727
TELEFONICA EMISIONES 1. JAN 17 2	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/12/2028	EUR	Venta	0.01	(6,062)
NEXT 3 18052028	BNP Paribas Paris	4,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	30,549
ANHEUSER BUSCH 4 02062021	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/12/2025	EUR	Venta	0.01	68,983
ITRAXX EUROPE SERIE 39 V1	J.P. Morgan SE	7,500,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	88,486
VIVENDI 1 26052026	Bank of America Securities Europe	5,000,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	(1,315)
VIVENDI 1 26052026	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	20,048
BRITISH TELECOM 5 07122028	Morgan Stanley Bank AG	4,500,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	15,222
BERTELSMANN 2 02082022	Morgan Stanley Bank AG	9,500,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	(295,761)
SANOFI 0 13012027	Morgan Stanley Bank AG	8,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	223,659
MARKS & SPENCER PL 3 08122023	BNP Paribas Paris	4,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	174,664
							<b>751,478</b>



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Swaps de incumplimiento de crédito («CDS») (continuación)

**Candriam Bonds Euro Diversified**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1	J.P. Morgan SE	25,000,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	(327,864)
ITRAXX XOVER S39 V1 MKT	J.P. Morgan SE	4,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(158,548)
							<b>(486,412)</b>

**Candriam Bonds Euro High Yield**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta	Diferencial	Latente (en EUR)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(172,656)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Citigroup Global Markets Europe	5,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(287,761)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3,500,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(201,432)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	BNP Paribas Paris	6,100,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(351,067)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Bank of America Securities Europe	3,200,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(184,166)
ROLLS ROYCE PLC 0.875 MAY 9 2	Citigroup Global Markets Europe	3,200,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.01	(184,166)
							<b>(1,381,248)</b>

**Candriam Bonds Euro Long Term**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S39 V1 MKT	J.P. Morgan SE	600,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(23,782)
							<b>(23,782)</b>

**Candriam Bonds Euro Short Term**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta	Diferencial	Latente (en EUR)
TELEFONICA EMISIONES 1. JAN 17 2	J.P. Morgan SE	2,500,000	20/12/2025	EUR	Venta	0.01	31,004
NESTLE HOLDING 0. 18072025	J.P. Morgan SE	4,000,000	20/12/2025	EUR	Venta	0.01	76,508
BMW FINANCE NV 0.75 17 JUL 12 2	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/12/2024	EUR	Venta	0.01	53,703
							<b>161,215</b>

**Candriam Bonds International**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1	J.P. Morgan SE	2,740,000	20/12/2027	EUR	Compra	0.01	(35,934)
ITRAXX XOVER S39 V1 MKT	J.P. Morgan SE	300,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(11,891)
							<b>(47,825)</b>

**Candriam Bonds Total Return**

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX EUROPE SERIE 39 V1	BNP Paribas Paris	100,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.01	(1,179,817)
ITRAXX XOVER S39 V1 MKT	BNP Paribas Paris	36,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.05	1,426,931
CDX EM SERIE 39 V1 5Y	BNP Paribas Paris	40,000,000	20/06/2028	USD	Compra	0.01	1,778,895
CDX NA HY SERIE 40 V1	J.P. Morgan SE	7,500,000	20/06/2028	USD	Compra	0.05	(378,127)
							<b>1,647,882</b>

Para más información sobre las garantías, consulte la Nota 12 del apartado «Otras notas sobre los Estados financieros».



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

**Swaps de rentabilidad total («TRS»)**

A 30 de junio de 2023, los siguientes swaps de rentabilidad total estaban pendientes:

**Candriam Bonds Credit Alpha**

Nominal	Divisa	Fecha deContraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
5,000,000	USD	20/09/2023BNP Paribas Paris	IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX	USD SOFR COMPOUNDED	(51,284)
7,000,000	EUR	20/09/2023Bank of America Securities Europe	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBOXX EUR CORPORATES	(14,481)
16,500,000	EUR	20/12/2023Morgan Stanley Bank AG	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBOXX EUR CORPORATES	38,915
					<b>(26,850)</b>

**Candriam Bonds Credit Opportunities**

Nominal	Divisa	Fecha deContraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
155,000,000	EUR	20/09/2023Goldman Sachs Intl, Paris Branch	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	528,765
					<b>528,765</b>

**Candriam Bonds Euro High Yield**

Nominal	Divisa	Fecha deContraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
12,500,000	EUR	20/09/2023Goldman Sachs Intl, Paris Branch	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	35,604
					<b>35,604</b>

Para más información sobre las garantías, consulte la Nota 12 del apartado «Otras notas sobre los Estados financieros».



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Swaps de tipos de interés («IRS»)

A 30 de junio de 2023, los siguientes swaps de tipos de interés estaban pendientes:

**Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies**

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en USD)
34,534,581	BRL	04/01/2027	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	12.671%	657,811
3,000,000,000	HUF	06/06/2028	J.P. Morgan SE	HUF BUBOR 6 MONTHS	8.590%	314,435
25,000,000,000	CLP	12/06/2024	J.P. Morgan SE	CLP OIS ON COMPOUND AV	9.210%	126,124
						<b>1,098,370</b>

**Candriam Bonds Global Inflation Short Duration**

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
10,000,000	EUR	14/09/2024	J.P. Morgan SE	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2.260%	(199,133)
						<b>(199,133)</b>

**Candriam Bonds Total Return**

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
48,912,053	BRL	04/01/2027	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	12.805%	918,583
48,271,658	BRL	04/01/2027	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	13.335%	1,080,813
17,000,000	EUR	15/09/2032	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2.491%	(669,065)
28,000,000	USD	30/09/2032	UBS Europe SE	3.445%	USD SOFR COMPOUNDED	(295,201)
42,000,000	AUD	29/09/2032	UBS Europe SE	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4.845%	400,259
22,000,000	EUR	19/12/2042	J.P. Morgan SE	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2.382%	(1,363,254)
25,000,000	USD	19/12/2042	UBS Europe SE	USD SOFR COMPOUNDED	3.059%	(1,253,521)
18,000,000	USD	19/12/2052	UBS Europe SE	2.810%	USD SOFR COMPOUNDED	1,229,516
16,000,000	EUR	19/12/2052	J.P. Morgan SE	2.012%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	1,740,846
85,000,000	CAD	09/01/2028	J.P. Morgan SE	2.829%	CAD CDOR 3 MONTHS	441,206
55,000,000	GBP	07/04/2028	UBS Europe SE	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.248%	(1,042,838)
60,000,000	USD	01/05/2033	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3.076%	USD SOFR COMPOUNDED	170,349
52,500,000	EUR	02/05/2033	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3.019%	714,327
130,000,000	NZD	09/05/2026	J.P. Morgan SE	NZD BBR 3 MONTHS	4.545%	(1,149,905)
18,000,000	GBP	28/06/2033	J.P. Morgan SE	4.310%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	95,949
77,000,000	GBP	28/06/2025	J.P. Morgan SE	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	5.940%	(58,267)
						<b>959,797</b>

Para más información sobre las garantías, consulte la Nota 12 del apartado «Otras notas sobre los Estados financieros».



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 1 - Información general

CANDRIAM BONDS (en lo sucesivo denominada «la SICAV» o el «Fondo») es una Sociedad de Inversión de Capital Variable constituida conforme a lo dispuesto en la Parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010 relativa a los Organismos de Inversión Colectiva («la Ley»), en su versión modificada.

Sus estatutos fueron presentados ante el *Registre de Commerce et des Sociétés* (Registro Mercantil) de y en Luxemburgo y fueron publicados en el *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* el día 24 de agosto de 1989. Fueron modificados varias veces y, concretamente, el 6 de julio de 2020 por última vez. Los cambios correspondientes se publicaron en el *Recueil Electronique des Sociétés et Association* (RESA).

La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-30659.

El capital de la SICAV será en todo momento igual al valor liquidativo y estará representado por acciones emitidas sin designación de valor nominal y totalmente desembolsadas.

La SICAV se presenta con múltiples subfondos, es decir que se compone de varios subfondos, siendo cada uno de ellos representativo de un conjunto de activos y pasivos específicos que corresponden a una política de Inversión distinta.

La estructura de múltiples subfondos ofrece a los inversores la ventaja de poder elegir entre subfondos diferentes, pero también la posibilidad de pasar de un subfondo a otro. Dentro de cada subfondo, la SICAV podrá emitir acciones de clases diferentes, que se distinguirán principalmente por tener derechos y comisiones diferentes o por su política de distribución. Las acciones solo estarán disponibles de forma nominativa.

Los inversores tienen a su disposición los siguientes subfondos:

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

En marzo de 2021, el subfondo CANDRIAM BONDS Euro High Yield alcanzó los límites de su capacidad de gestión. En consecuencia, con el fin de proteger los intereses de los actuales accionistas y optimizar la gestión del subfondo, el Consejo de Administración de la SICAV decidió cerrar parcialmente el subfondo a nuevos inversores desde el 31 de marzo de 2021 hasta el 14 de enero de 2022. Con el fin de permitir que los accionistas existentes sigan beneficiándose de la rentabilidad del subfondo y de proteger sus intereses, se ha limitado cualquier nueva suscripción a un máximo del 25% del número de acciones que los Accionistas existentes tuvieran a fecha de 1 de abril de 2021 antes del corte (fecha del primer valor liquidativo aplicable tras el Cierre parcial (la «Capacidad de suscripción») a nivel de la cuenta en cuestión en el Registro.

En adelante, el subfondo volverá a cerrarse parcialmente de forma automática («Cierre Parcial») con el fin de proteger los intereses de los accionistas, tan pronto como se alcance la Capacidad máxima (fijada en 3.200 millones de euros). En el caso de este nuevo cierre parcial, para permitir que los actuales accionistas sigan beneficiándose de los resultados del subfondo y para proteger sus intereses, las nuevas suscripciones se limitarán a un máximo del 25% del número de acciones que posean en la fecha del primer valor liquidativo aplicable tras el Cierre parcial (la «Capacidad de Suscripción»).

Los procedimientos exactos relativos al Cierre parcial definidos por el Consejo de Administración están disponibles a petición de la Sociedad Gestora de forma gratuita.

En marzo de 2022, la clase de acciones PI (LU1838941703) del subfondo CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes alcanzó los límites de su capacidad de gestión. En consecuencia, y de conformidad con la resolución de la reunión del Consejo de Administración de fecha 11 de diciembre de 2019 de abrir la clase de acciones PI de todos los subfondos a nuevos inversores, hasta que la clase de acciones alcance los límites de su capacidad de gestión (fijada en 100 millones USD/EUR para todos los subfondos de la SICAV para la clase de acciones PI), el Consejo de Administración resolvió, con efecto a partir del 1 de junio de 2022, cerrar la clase de acciones a nuevos inversores. Las suscripciones presentadas antes de la fecha límite del 31 de mayo de 2022 son las últimas suscripciones aceptadas.

Las clases de acciones emitidas son las siguientes:

- La **clase BF** está reservada a los OIC subordinados de derecho belga aprobados por la Sociedad Gestora y gestionados por una entidad del grupo Candriam.





## Otras notas a los estados financieros

### Nota 1 - Información general (continuación)

- La clase **Classique (clase C)** se ofrece a personas físicas y a personas jurídicas.
- La **clase I** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales.
- La **clase I2** es una clase de acciones. sin comisiones de rentabilidad y está reservada exclusivamente a los inversores institucionales.
- La **clase LOCK** (a continuación denominada «clase L») es una clase de acciones que tiene incorporado un mecanismo cuyo propósito es limitar el riesgo de capital incurrido. Este mecanismo sólo está ofrecido por Belfius Banque S.A. (en adelante, «Belfius»), único distribuidor autorizado para comercializar estas acciones. Al invertir en esta clase, el inversor acepta que las acciones sean vendidas automáticamente en cuanto el valor liquidativo alcance un importe determinado (precio de activación). De esta manera, cuando Belfius constata que el valor liquidativo es igual o inferior al precio de activación, se genera automáticamente una orden de recompra que se ejecuta en el mejor plazo. La orden de venta se efectuará de manera globalizada en el primer «cut-off» (fecha de cierre para la recepción de órdenes) que siga al día de cálculo del valor liquidativo que haya provocado la activación automática de la orden de recompra.
- La **clase N** está reservada a entidades comercializadoras especialmente aprobadas por la Sociedad Gestora.
- La **clase R** está reservada a aquellos intermediarios financieros (incluidos distribuidores y plataformas) que:
  - tienen disposiciones por separado con sus clientes para la prestación de servicios de inversión en relación con el subfondo; y
  - como resultado de sus leyes y normativas aplicables o en virtud de los acuerdos con sus clientes, no tienen derecho a aceptar y retener derechos, comisiones y otros beneficios monetarios de la Sociedad Gestora en relación con la prestación de los servicios de inversión arriba mencionados.
- La **clase R2** está reservada:
  - para distribuidores y/o intermediarios autorizados por la Sociedad Gestora que no reciben por las inversiones en esta clase ningún tipo de remuneración de una entidad del grupo Candriam, cuando las inversiones finales en las acciones se realizan en el marco de un mandato;
  - a los OIC aprobados por la Sociedad Gestora.
- La **clase S** se ofrece a los inversores institucionales especialmente habilitados por la Sociedad Gestora cuya suscripción inicial mínima es de 25.000.000 EUR (o, por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa) o su equivalente en la divisa correspondiente para las clases denominadas en otras divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas en un mismo día de evaluación.
- La **clase S2** se ofrece inversores institucionales especialmente habilitados por la Sociedad Gestora cuya suscripción inicial mínima es de 100.000.000 EUR (o, por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa) o su equivalente en la divisa correspondiente para las clases denominadas en otras divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas en un mismo día de evaluación.
- La **clase S3** se ofrece inversores institucionales especialmente habilitados por la Sociedad Gestora cuya suscripción inicial mínima es de 175.000.000 EUR (o, por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa) o su equivalente en la divisa correspondiente para las clases denominadas en otras divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas en un mismo día de evaluación.
- La **clase S4** no está sujeta a una comisión de rentabilidad y está reservada exclusivamente a inversores institucionales/profesionales, distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora, que invierten a través de Spezialfonds y cuya suscripción inicial mínima es de 75.000.000 EUR o su equivalente en divisas para aquellas clases denominadas en divisas (este importe mínimo puede modificarse a discreción del Consejo de Administración siempre que se garantice la igualdad de trato de los accionistas para una fecha de valoración determinada).
- La **clase V** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales cuya suscripción inicial mínima es de 20.000.000 EUR (o, por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa) o su equivalente en la divisa correspondiente para las clases denominadas en otras divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas en un mismo día de evaluación.
- La **clase V2** es una clase de acciones sin comisión de rentabilidad y está restringida a inversores institucionales/profesionales, distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora, y cuya suscripción mínima inicial es de 20.000.000 EUR o el equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas (este importe puede revisarse a discreción de los administradores; en este caso, debe garantizarse la igualdad de trato de los accionistas el mismo día de valoración).
- La **clase Z** está reservada:
  - a los inversores institucionales/ profesionales aprobados por la Sociedad Gestora. La actividad de gestión de cartera para esta clase está directamente remunerada a través del contrato concluido con el inversor, por lo que no se percibirá ninguna comisión de gestión de cartera sobre los activos de esta clase
  - a los OIC aprobados por la Sociedad Gestora y gestionados por una entidad del grupo Candriam.

La parte del beneficio anual correspondiente al titular de una acción de capitalización se capitaliza, mientras que la acción de distribución confiere a su titular el derecho a percibir una parte del beneficio anual en forma de dividendo en efectivo.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 1 - Información general (continuación)

- Una cobertura frente a las fluctuaciones de la divisa de referencia: dicha cobertura pretende reducir el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de referencia del subfondo y la divisa en la que está denominada la clase de acciones. Este tipo de cobertura pretende lograr una rentabilidad (ajustada principalmente por la diferencia de tipos de interés entre las dos divisas) razonablemente comparable entre la clase cubierta y la (equivalente) denominada en la divisa de referencia del subfondo. Este tipo de cobertura se identificará añadiendo el sufijo H a la denominación de la clase.
- Una cobertura contra la exposición cambiaria de los activos que componen la cartera: dicha cobertura pretende reducir el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre las divisas de los activos del subfondo y la divisa en la que está denominada la clase. Este tipo de cobertura se identificará añadiendo el sufijo AH a la denominación de la clase.

Las acciones emitidas se describen en detalle en la sección «Movimiento del número de acciones para el ejercicio» de los diferentes subfondos.

### Nota 2 - Principales métodos contables

Los estados financieros de la SICAV son elaborados conforme a la normativa en vigor en Luxemburgo relativa a los organismos de inversión colectiva. Es posible que aparezcan pequeñas discrepancias en algunos totales o subtotales de los estados financieros debido a las reglas de redondeo.

Los valores liquidativos empleados a efectos de los estados financieros son a 30 de junio de 2023.

Los valores liquidativos de los subfondos se han calculado el 3 de julio de 2023 a partir julio últimos precios conocidos en el momento de la valoración.

#### a) Valoración de la cartera de cada subfondo

La valoración de cualquier admitido a negociación en una bolsa oficial o en cualquier otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, se basará en la última cotización conocida en Luxemburgo el día de valoración y, si dicho valor se negocia en varios mercados, se basará en la última cotización conocida del mercado principal de este valor. Si la última cotización conocida no es representativa, la valoración se basará en el valor probable de realización que el Consejo de Administración estime con prudencia y buena fe. Los valores que no coticen o no se negocien en bolsa o en cualquier otro mercado regulado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, se valorarán en función del valor probable de realización estimado con prudencia y buena fe. Los Consejeros deberán valorar cualesquiera otros activos en función del valor probable de realización, que deberá estimarse de buena fe y con arreglo a los principios y los procedimientos generalmente admitidos.

Dadas las circunstancias del mercado debido a la invasión de Ucrania por parte de Rusia desde el 24 de febrero de 2022, el Consejo de Administración y la Sociedad Gestora han decidido y ordenado reducir a cero todos los bonos rusos locales denominados en rublos mantenidos en la Cartera de Inversiones. La valoración justa tiene en cuenta los regímenes de sanciones vigentes y su impacto en la negociabilidad y liquidación de los valores en cuestión.

A continuación figura la lista de valores valorados a su valor razonable a 30 de junio de 2023 en CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

Denominación	ISIN	Cantidad
MINISTRY OF FINANCE 7.65 19-30 10/04S	RU000A100A82	210,000,000
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	RU000A0JU4L3	25,000,000
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	RU000A0JTK38	180,000,000
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	RU000A0JSMA2	25,000,000

Algunas operaciones en dichos valores realizadas antes de la invasión siguen sin liquidarse debido al cierre de la infraestructura de mercado que se produjo entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación de las operaciones en cuestión. En consecuencia, el Consejo de Administración y la Sociedad Gestora han decidido y ordenado dotar una provisión para compensar el importe de liquidación de dichas operaciones. Esta provisión tiene en cuenta el resultado de la imposición de sanciones, las contramedidas del gobierno ruso y el impacto que han tenido en la negociación y liquidación de valores rusos y la incapacidad actual para liquidar dichas operaciones.

A continuación figura la lista de dichas operaciones a 30 de junio de 2023 en CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

Denominación	Fecha de operación	Fecha de liquidación	Tipo de operación	Cantidad	Precio unitario	Importe de venta (bruto)	Interés devengado	Importe de venta (neto)
RUSSIA 7.4 19-24 17/07S	24/02/2022	25/02/2022	Venta	60,000,000	81.50	48,900,000	450,000	49,350,000
RUSSIA 7.70 17-33 23/03S	24/02/2022	25/02/2022	Venta	250,000,000	60.50	151,250,000	7,487,500	158,737,500

#### b) Ganancias o pérdidas materializadas netas de ventas de inversiones

Los beneficios o las pérdidas realizados(as) sobre las ventas de las inversiones de cada subfondo se calculan a partir del coste medio de las inversiones vendidas.

#### c) Conversión de divisas

Los valores expresados en una moneda distinta a la de referencia de cada subfondo se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de cierre.

Los ingresos y gastos en una moneda distinta a la de referencia de cada subfondo se convierten a dicha moneda a los tipos de cambios vigentes en la fecha de la transacción.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

El coste de adquisición de valores en cada subfondo expresado en una moneda distinta a la de referencia del subfondo se convierte a dicha moneda a los tipos de cambio vigentes en el día de la compra.

Tipos de cambio utilizados a 30 de junio de 2023:

1 EUR = 300.270000 ARS	1 EUR = 23.758500 CZK	1 EUR = 18.711200 MXN	1 EUR = 11.784250 SEK
1 EUR = 1.639000 AUD	1 EUR = 7.445950 DKK	1 EUR = 5.075600 MYR	1 EUR = 1.476500 SGD
1 EUR = 5.263000 BRL	1 EUR = 1.000000 EUR	1 EUR = 11.688500 NOK	1 EUR = 38.595100 THB
1 EUR = 1.443700 CAD	1 EUR = 0.858150 GBP	1 EUR = 1.780800 NZD	1 EUR = 28.442400 TRY
1 EUR = 0.976050 CHF	1 EUR = 8.549700 HKD	1 EUR = 3.945500 PEN	1 EUR = 41.160000 UAH
1 EUR = 903.540000 CLP	1 EUR = 373.000000 HUF	1 EUR = 4.432650 PLN	1 EUR = 1.091000 USD
1 EUR = 7.936800 CNH	1 EUR = 16356.817750 IDR	1 EUR = 4.959250 RON	1 EUR = 20.610350 ZAR
1 EUR = 4453.320000 COP	1 EUR = 157.687700 JPY	1 EUR = 97.644550 RUB	

#### d) Estados financieros combinados de la SICAV

El estado combinado del patrimonio neto de la SICAV y el estado combinado de variación patrimonial que se expresan en euros son la suma del estado del activo neto, el estado de variación patrimonial de cada subfondo convertido a la moneda de la SICAV utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

Las inversiones realizadas por determinados subfondos de la SICAV en otros subfondos de la SICAV no se han eliminado del estado combinado del activo neto a 30 de junio de 2023. A 30 de junio de 2023, el total de las inversiones dentro de la SICAV ascendía a 98.457.981 EUR. Por consiguiente, el activo neto combinado a la fecha de cierre ascendería a 10.709.974.771 euros si se eliminaran dichas inversiones dentro de la SICAV.

Subfondos	Inversiones dentro de la SICAV	Importe (en EUR)
Candriam Bonds Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z CAPITALISATION	14,742,270
Candriam Bonds Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z CAPITALISATION	8,320,298
Candriam Bonds Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z CAPITALISATION	5,485,063
Candriam Bonds Euro	CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z CAPITALISATION	3,863,635
Candriam Bonds Euro	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I CAPITALISATION	2,422,736
Candriam Bonds Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I CAPITALISATION	2,397,806
Candriam Bonds Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z CAPITALISATION	9,544,676
Candriam Bonds Euro Diversified	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z - EUR - H CAPITALISATION	495
Candriam Bonds Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z CAPITALISATION	5,551,920
Candriam Bonds Euro High Yield	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z CAPITALISATION	12,338,925
Candriam Bonds Euro Short Term	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z CAPITALISATION	16,422,287
	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I CAPITALISATION	12,113,680
	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H CAPITALISATION	
Candriam Bonds Total Return	CAPITALISATION	5,254,190
		98,457,981

#### e) Valoración de las opciones y futuros

Las opciones y futuros admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en cualquier otro mercado organizado se valoran al último precio conocido. Si los valores se negocian en varios mercados, la valoración se basará en la última cotización conocida del mercado en el cual la SICAV haya celebrado su contrato.

Cuando las opciones y contratos a plazo no se negocien en una Bolsa o en otro mercado organizado, el precio se calculará sobre la base del valor probable de realización, estimado con prudencia y de buena fe. El valor de mercado de las opciones se incluye en el estado del activo neto en «Opciones (posición larga)/(posición corta) al valor de mercado».

Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/minusvalía latente de opciones se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones» y «Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones», respectivamente.

La plusvalía/minusvalía latente de contratos de futuros se indica en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de futuros». Las variaciones del valor de mercado de contratos de futuros abiertos se registran como plusvalía/(minusvalía) latente en el estado de variación patrimonial en «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta de futuros».

Las pérdidas o ganancias, que representan la diferencia entre el valor del contrato en el momento de ser abierto y su valor a su cierre, se indican al cierre o vencimiento de los contratos de futuros en el estado de variación patrimonial en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros».

Para información detallada sobre las opciones o futuros financieros pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### f) Valoración de los contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo se valoran a los tipos de cambio a plazo vigentes en la fecha de cierre y aplicables para el periodo restante hasta el vencimiento. La plusvalía/(minusvalía) latente de contratos de divisas a plazo se indica en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de contratos de divisas a plazo».

Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo» y «Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo», respectivamente.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

Para información detallada sobre los contratos de divisas a plazo pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### g) Valoración de los contratos a plazo no entregables («NDF», por sus siglas en inglés)

Los contratos a plazo no entregables («NDF») son contratos de divisas a corto plazo con poca liquidez o no convertibles. Estos contratos se valoran a los tipos de cambio a plazo vigentes en la fecha de cierre y aplicables para el período restante hasta el vencimiento. Las ganancias o pérdidas latentes de contratos a plazo no entregables («NDF») se indican en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de contratos de divisas a plazo».

Por lo general, los NDF cotizan y se liquidan en dólares estadounidenses (USD). Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo» y «Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo», respectivamente.

Para información detallada sobre los contratos a plazo no entregables pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### h) Valoración de los contratos por diferencias («CFD»)

Los contratos por diferencias se valoraran a su valor razonable, que se basara, respectivamente, en las últimas curvas conocidas de diferenciales, de tipos, y en la última cotización de cierre conocida del valor subyacente.

La plusvalía/minusvalía latente de CFD se indica en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de CFD». Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD» y «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta de CFD». Los intereses recibidos y pagados de CFD se incluyen en el estado de variación patrimonial en «Intereses recibidos de CFD» e «Intereses pagados de CFD», respectivamente.

Para información detallada sobre los contratos por diferencia (CFD) pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### i) Valoración de los swaps de incumplimiento de crédito («CDS»)

El valor de un swap de incumplimiento de crédito (*credit default swap*, CDS) se determina por comparación entre los flujos futuros actualizados sobre el valor de la prima anual, pagada por el comprador de la protección, y el valor actual de las pérdidas esperadas del activo de referencia en caso de eventos de crédito precisados en el contrato de swap. Las ganancias o pérdidas latentes de swaps de incumplimiento de crédito se indican en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de swaps».

Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps» perder «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta de swaps». Los intereses recibidos y pagados de CDS se incluyen en el estado de variación patrimonial en «Intereses recibidos de swaps» e «Intereses pagados de swaps», respectivamente.

Para información detallada sobre los swaps de incumplimiento de crédito pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### j) Valoración de los swaps de rentabilidad total («TRS»)

Los swaps de rentabilidad total se valoran en función del ajuste diario a valor de mercado basado en el valor de mercado del activo subyacente. Las ganancias o pérdidas latentes de swaps de rentabilidad total se indican en el estado del activo neto, en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de swaps».

Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps» perder «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta de swaps». Los intereses recibidos y pagados de TRS se incluyen en el estado de variación patrimonial en «Intereses recibidos de swaps» e «Intereses pagados de swaps», respectivamente.

Para información detallada sobre los swaps de rentabilidad total pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### k) Valoración de los swaps de tipos de interés («IRS»)

Los swaps de tipos de interés se valoran a su valor razonable». Las ganancias o pérdidas latentes de swaps de tipos de interés se indican en el estado del activo neto, en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de swaps».

Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps» perder «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta de swaps». Los intereses recibidos y pagados de IRS se incluyen en el estado de variación patrimonial en «Intereses recibidos de swaps» e «Intereses pagados de swaps», respectivamente.

Para información detallada sobre los swaps de tipos de interés pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

#### l) Pactos de recompra

Un pacto de recompra inversa es un acuerdo por el que, a cambio de una cantidad, la SICAV recibe (adquiere) valores mobiliarios de una contraparte que acuerda recomprarlos a un precio y en un plazo especificado entre las dos partes en el momento de la formalización del acuerdo. Un pacto de recompra inversa es similar a un préstamo otorgado por la SICAV a la contraparte en cuanto a sus efectos, el cual está garantizado mediante valores mobiliarios.

La SICAV contabiliza el pacto de recompra como si se tratase de un préstamo y lo refleja en el Estado del activo neto en «Importe por cobrar de pactos de recompra inversa / Importe por pagar de pactos de recompra inversa». Todo interés por cobrar/pagar (en caso de que haya tipos de interés negativos) respecto a dicha transacción se contabiliza en el Estado del activo neto como otros activos/pasivos. Por lo general, un pacto de recompra inversa tiene una corta duración y no puede transmitirse. La SICAV valora este tipo de pacto al coste, lo que al combinarse con los intereses acumulados ofrece una aproximación del valor al que recomprará los valores la contraparte. Los intereses percibidos o pagados (en caso de que haya tipos de interés negativos) se registran en el Estado de variación patrimonial, en el apartado «Intereses de pactos de recompra inversa».

#### m) Gastos de operaciones

En el periodo cerrado a 30 de junio de 2023, la SICAV incurrió en costes de transacción y gastos de corretaje relacionados con la compra y venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, otros activos admisibles e instrumentos derivados. Dichos gastos se incluyen en el Estado de variación patrimonial, en «Costes de transacción».

Por otra parte, de conformidad con las prácticas de los mercados de renta fija, se aplica un «diferencial compra-venta» al efectuar transacciones de compra o de venta de valores. Según este principio, los precios de venta y de compra aplicados por el intermediario financiero para una determinada transacción no son idénticos y su diferencia constituye la remuneración del intermediario financiero.

#### n) Ingresos

Los ingresos por intereses se devengan de acuerdo con las condiciones de la inversión subyacente. Los ingresos se registran netos de las respectivas retenciones fiscales, en su caso. Los dividendos se reconocen en la fecha *ex dividendo*.

#### o) Abreviaturas utilizadas en las carteras de inversión

A: Anual  
FL.R: Obligaciones de tipo variable  
Q: Trimestral  
S: Semestral  
XX: Bonos perpetuos  
ZCP o U: Cupón cero

### Nota 3 - Comisiones de gestión

Candriam, sociedad comanditaria por acciones de derecho luxemburgués, con domicilio social en SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, ha sido designada Sociedad Gestora. A tal efecto, se firmó un contrato con una duración ilimitada. En cualquier momento, cualquiera de las partes podrá rescindir dicho contrato y notificárselo a la otra parte por correo certificado con acuse de recibo con una antelación de 90 días.

Candriam es una filial de Candriam Group, entidad del grupo New York Life Insurance Company.

Está autorizada como Sociedad Gestora en el sentido de lo dispuesto en el capítulo 15 de la Ley de 2010 relativa a los OIC y puede ejercer las actividades de gestión colectiva de carteras de inversión y de asesoramiento en inversiones.



Otras notas a los estados financieros

**Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)**

La función de gestión de carteras recae directamente en Candriam y/o en una o varias de sus sucursales: Candriam-Belgian Branch, Candriam – Succursale française, Candriam – UK Establishment.

Los tipos en vigor a 30 de junio de 2023 son:

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión	
Candriam Bonds Capital Securities	C	Capitalización	LU1616742737	1.00%	
	I	Capitalización	LU1616743388	0.40%	
	R	Capitalización	LU1616743545	0.50%	
	Z	Capitalización	LU1616743974	0.00%	
Candriam Bonds Convertible Defensive	C	Capitalización	LU0459959929	0.75%	
	C	Distribución	LU0459960000	0.75%	
	I	Capitalización	LU0459960182	0.35%	
	R	Capitalización	LU2385346742	0.45%	
	R2	Capitalización	LU1410483926	0.30%	
	R2	Distribución	LU1410484064	0.30%	
Candriam Bonds Credit Alpha	Z	Capitalización	LU0459960349	0.00%	
	C	Capitalización	LU2098772366	1.00%	
	I	Capitalización	LU2098772523	0.55%	
	PI	Capitalización	LU2098773257	0.35%	
	R	Capitalización	LU2098773331	0.55%	
	S	Capitalización	LU2098774065	0.04%	
Candriam Bonds Credit Opportunities	V	Capitalización	LU2098774149	0.45%	
	Z	Capitalización	LU2098774222	0.00%	
	C	Capitalización	LU0151324422	1.00%	
	C	Distribución	LU0151324851	1.00%	
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972251	1.00%	
	C (q)	Distribución	LU1269889157	1.00%	
	I	Capitalización	LU0151325312	0.50%	
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972335	0.50%	
	I (q)	Distribución	LU1269889314	0.50%	
	N	Capitalización	LU0151324935	1.60%	
	R	Capitalización	LU1120697633	0.50%	
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU1184245659	0.50%	
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184245493	0.50%	
	R2	Capitalización	LU1410484494	0.40%	
	R2	Distribución	LU1410484577	0.40%	
	S	Capitalización	LU0151333506	0.25%	
S3	Capitalización	LU2026166152	0.40%		
V	Capitalización	LU2470988283	0.45%		
Z	Capitalización	LU0252969745	0.00%		
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C	Capitalización	LU0616945522	1.10%	
	C	Distribución	LU0616945795	1.10%	
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616945282	1.10%	
	C - EUR - Unhedged	Distribución	LU0616945449	1.10%	
	C (q)	Distribución	LU1269889405	1.10%	
	I	Capitalización	LU0616946090	0.55%	
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU1258426821	0.55%	
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616945878	0.55%	
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616946256	1.60%	
	R	Capitalización	LU0942152934	0.65%	
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1184246038	0.65%	
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184246202	0.65%	
	R2	Distribución	LU1410485038	0.25%	
	R2 - EUR - Unhedged	Distribución	LU1410485202	0.25%	
	V	Capitalización	LU0616946504	0.30%	
	Z	Capitalización	LU0616946769	0.00%	
	Z - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616946886	0.00%	
	Candriam Bonds Emerging Markets	C	Capitalización	LU0083568666	1.10%
		C	Distribución	LU0083569045	1.10%
		C - EUR - Hedged	Capitalización	LU0594539719	1.10%
C (q)		Distribución	LU1269889587	1.10%	
I		Capitalización	LU0144746764	0.55%	
I		Distribución	LU1184247275	0.55%	
I - EUR - Hedged		Capitalización	LU0594539982	0.55%	
I - EUR - Unhedged		Capitalización	LU1184247432	0.55%	
I - GBP - Unhedged		Capitalización	LU1120698953	0.65%	
I (q) - EUR - Hedged		Distribución	LU1490969497	0.55%	
I (q) - GBP - Hedged		Distribución	LU1410492919	0.65%	
L		Capitalización	LU0574791835	1.00%	
N		Capitalización	LU0144751251	1.60%	
R		Capitalización	LU0942153155	0.65%	
R - CHF - Hedged		Capitalización	LU1258427126	0.65%	
R - EUR - Hedged		Capitalización	LU1764521966	0.65%	
R - EUR - Unhedged		Capitalización	LU1184246624	0.65%	
R - GBP - Hedged		Capitalización	LU1184246970	0.65%	
R (q)		Distribución	LU2178471681	0.65%	
R2		Capitalización	LU1410485897	0.25%	





Otras notas a los estados financieros

**Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)**

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
Candriam Bonds Emerging Markets (continuación)	R2	Distribución	LU1410485970	0.25%
	R2 - EUR - Hedged	Capitalización	LU1410486192	0.25%
	V - EUR - Hedged	Capitalización	LU0616945100	0.30%
	V - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0891848607	0.30%
	V2	Capitalización	LU1410485624	0.44%
	V2 - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1708110207	0.50%
	V2 (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1708110462	0.50%
	Z	Capitalización	LU0252942387	0.00%
	Z	Distribución	LU1410485467	0.00%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU1582239619	0.00%
	Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	C	Capitalización	LU2026166749
C		Distribución	LU2026166822	1.20%
I		Capitalización	LU2026167127	0.55%
I2		Capitalización	LU2026167556	0.65%
R		Capitalización	LU2026167804	0.65%
R - GBP - Hedged		Capitalización	LU2026168109	0.65%
R2		Distribución	LU2092203855	0.30%
Z		Capitalización	LU2026170006	0.00%
Z - EUR - Hedged		Capitalización	LU2178471848	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return		C	Capitalización	LU1708105629
	I	Capitalización	LU1708106601	0.45%
	R	Capitalización	LU1708107831	0.55%
	Z	Capitalización	LU1708109290	0.00%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU1838942008	0.00%
Candriam Bonds Euro	C	Capitalización	LU0011975413	0.60%
	C	Distribución	LU0011975330	0.60%
	I	Capitalización	LU0144743829	0.20%
	R	Capitalización	LU0942153239	0.30%
	V	Capitalización	LU0391256418	0.12%
	Z	Capitalización	LU0252943781	0.00%
	Z	Distribución	LU1410486275	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	C	Capitalización	LU0237839757	0.70%
	C	Distribución	LU0237840094	0.70%
	I	Capitalización	LU0237841142	0.30%
	N	Capitalización	LU0237840680	1.00%
	R	Capitalización	LU0942153403	0.40%
	Z	Capitalización	LU0252947006	0.00%
	Z	Distribución	LU1410487083	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified	C	Capitalización	LU0093577855	0.60%
	C	Distribución	LU0093578077	0.60%
	I	Capitalización	LU0144744124	0.20%
	Z	Capitalización	LU0252961767	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	C	Capitalización	LU0157930404	0.60%
	C	Distribución	LU0157930313	0.60%
	I	Capitalización	LU0156671926	0.20%
	I	Distribución	LU1258427555	0.20%
	N	Capitalización	LU0156671843	0.80%
	R	Capitalización	LU1269889744	0.30%
	Z	Capitalización	LU0252949713	0.00%
	Z	Distribución	LU1410487836	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	C	Capitalización	LU0012119607	1.10%
	C	Distribución	LU0012119789	1.10%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1258428280	1.10%
	C (q)	Distribución	LU1269890163	1.10%
	I	Capitalización	LU0144746509	0.60%
	I	Distribución	LU1258427985	0.60%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184247861	0.60%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972509	0.60%
	L	Capitalización	LU0574792569	1.10%
	N	Capitalización	LU0144751095	1.50%
	R	Capitalización	LU0942153742	0.65%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU1258428017	0.65%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184247606	0.65%
	R (q)	Distribución	LU1375972848	0.65%
	R (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1375972921	0.65%
	R2	Capitalización	LU1410488487	0.25%
	R2	Distribución	LU1410488560	0.25%
	S	Capitalización	LU1432307756	0.35%
	S - CHF - Hedged	Capitalización	LU2130893154	0.35%
	S - GBP - Hedged	Capitalización	LU2130893238	0.35%
	S - USD - Hedged	Capitalización	LU2130892933	0.35%
S - USD - Hedged	Distribución	LU2130893071	0.35%	
S (s)	Distribución	LU1010337324	0.35%	
S2	Capitalización	LU1633811333	0.26%	
S4	Capitalización	LU1410488305	0.33%	



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
Candriam Bonds Euro High Yield (continuación)	V	Capitalización	LU0891843558	0.30%
	V	Distribución	LU2592305275	0.30%
	Z	Capitalización	LU0252971055	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	C	Capitalización	LU0077500055	0.60%
	C	Distribución	LU0108056432	0.60%
	I	Capitalización	LU0144745956	0.20%
	Z	Capitalización	LU0252963110	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	C	Capitalización	LU0157929810	0.40%
	C	Distribución	LU0157929737	0.40%
	I	Capitalización	LU0156671504	0.20%
	N	Capitalización	LU0156671413	0.80%
	R	Capitalización	LU1269890593	0.25%
	R2	Distribución	LU1410489881	0.10%
	S	Capitalización	LU1184248083	0.12%
Z	Capitalización	LU0252964431	0.00%	
Candriam Bonds Floating Rate Notes	BF	Capitalización	LU2178471418	0.00%
	C	Capitalización	LU1838941372	0.40%
	C	Distribución	LU1838941455	0.40%
	C - SEK - Hedged	Capitalización	LU2512025599	0.40%
	I	Capitalización	LU1838941539	0.15%
	PI	Capitalización	LU1838941703	0.08%
	R	Capitalización	LU1838941612	0.15%
	R2	Distribución	LU2240495791	0.08%
	V	Capitalización	LU1838941885	0.10%
	Z	Capitalización	LU1838941968	0.00%
Candriam Bonds Global Government	C	Capitalización	LU0157931550	0.60%
	C	Distribución	LU0157931394	0.60%
	I	Capitalización	LU0156673039	0.30%
	I - EUR - Asset Hedged	Capitalización	LU0391256509	0.30%
	R	Capitalización	LU2043253751	0.30%
	Z	Capitalización	LU0252978738	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	C	Capitalización	LU0170291933	1.10%
	C	Distribución	LU0170293392	1.10%
	C (q)	Distribución	LU1269891567	1.10%
	I	Capitalización	LU0170293806	0.55%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1599350359	0.55%
	N	Capitalización	LU0170293632	1.60%
	R	Capitalización	LU1269891641	0.65%
	R (q)	Distribución	LU1375973069	0.65%
	R (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1375973143	0.65%
	R (q) - GBP - Unhedged	Distribución	LU1375973226	0.65%
	R2	Capitalización	LU1410489964	0.25%
	R2	Distribución	LU1410490038	0.25%
	S	Capitalización	LU1797525737	0.32%
	S - USD - Hedged	Capitalización	LU2620728431	0.32%
	S - USD - Unhedged	Capitalización	LU1184248240	0.32%
	V	Capitalización	LU0891839952	0.30%
	V	Distribución	LU2404725389	0.30%
Z	Capitalización	LU0252968697	0.00%	
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	C	Capitalización	LU0165520114	0.60%
	C	Distribución	LU0165520973	0.60%
	I	Capitalización	LU0165522086	0.30%
	R	Capitalización	LU0942153825	0.30%
	R2	Capitalización	LU1410488990	0.15%
	R2	Distribución	LU1410489022	0.15%
Z	Capitalización	LU0252962658	0.00%	
Candriam Bonds International	C	Capitalización	LU0012119433	0.70%
	C	Distribución	LU0012119516	0.70%
	I	Capitalización	LU0144746335	0.30%
	R	Capitalización	LU1269891724	0.40%
	R2	Capitalización	LU1410491358	0.15%
	R2	Distribución	LU1410491432	0.15%
	Z	Capitalización	LU0252972020	0.00%
Candriam Bonds Total Return	C	Capitalización	LU0252128276	0.85%
	C	Distribución	LU0252129167	0.85%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1184248596	0.85%
	C (q)	Distribución	LU1269892029	0.85%
	I	Capitalización	LU0252132039	0.50%
	I	Distribución	LU1120698102	0.50%
	I - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184249305	0.40%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1184249644	0.50%
	N	Capitalización	LU0252131148	1.20%
	R	Capitalización	LU1184248752	0.40%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184248919	0.40%
	R2	Distribución	LU1410491861	0.19%





## Otras notas a los estados financieros

### Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
Candriam Bonds Total Return (continuación)	S	Capitalización	LU1511858513	0.25%
	S	Distribución	LU1511858430	0.40%
	S - GBP - Hedged	Capitalización	LU1582239882	0.40%
	V	Capitalización	LU1269892375	0.30%
	Z	Capitalización	LU0252136964	0.00%
	Z - USD - Hedged	Capitalización	LU1546486744	0.00%

Tipo de la comisión de distribución específica, relativa a las clases de acciones L (capitalización):

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo anual
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	L	Capitalización	LU0574792569	0.05%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	L	Capitalización	LU0574791835	0.07%

La siguiente tabla resume las tasas anuales de comisión de gestión aplicadas a los OIC creados por los diferentes subfondos de CANDRIAM BONDS a 30 de junio de 2023.

Fondo objetivo	Tipo máximo
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	0.35%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V CAPITALISATION	0.15%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV I CAPITALISATION	0.65%
CANDRIAM BONDS Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z CAPITALISATION	0.15%
CANDRIAM SUS BD GLOBAL CONV Z EUR C Z CAPITALISATION	0.20%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM SUS BD IMPACT Z EUR C Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP R CAPITALISATION	0.70%
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM BONDS I CAPITALISATION	0.25%
CANDRIAM BONDS Z - EUR - H CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM BDS CAPITAL SECURITIES I EUR C I CAPITALISATION	0.60%
CLEOME INDEX SICAV I CAPITALISATION	0.15%
CLEOME INDEX SICAV Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM MONEY MARKET USD SUST Z USD C Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM SUS MONEY MARKET EURO Z EUR C Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV R - EUR - A CAPITALISATION	0.40%
CANDRIAM MONEY MARKET Z CAPITALISATION	0.00%
CANDRIAM BDS EMG MARK CORP Z EUR C H Z - EUR - H CAPITALISATION	0.00%

### Nota 4 - Gastos operativos y administrativos

La SICAV se hace cargo de los gastos operativos y administrativos corrientes para cubrir todos los gastos generales y variables, las tasas, los honorarios y otros gastos, según se definen a continuación («Gastos operativos y administrativos»).

Los Gastos operativos y administrativos comprenden, entre otros, los gastos siguientes:

a) gastos en los que ha incurrido directamente la SICAV, incluidos, entre otros, las comisiones y gastos del Banco depositario, las comisiones y costes de los auditores, los costes de cobertura de las acciones (*share class hedging*), incluidos aquellos facturados por la Sociedad Gestora, los honorarios pagados a los Consejeros, así como los costes y gastos razonables incurridos por o para los Consejeros;

b) una «comisión de servicio» abonada a la Sociedad Gestora y que incluye la suma restante de los Gastos operativos y administrativos una vez deducidos los gastos detallados en el apartado (a) anterior, es decir, entre otros, los honorarios y gastos del Agente domiciliario, el Agente administrativo, el Agente de transferencia y registro y el Agente de pagos principal, los costes relacionados con el registro y el mantenimiento del registro en todas las jurisdicciones (como las tasas cobradas por las autoridades de supervisión correspondientes, los gastos de traducción y la remuneración de los Representantes en el extranjero y de los agentes de pagos locales), los gastos de registro y de renovación de la bolsa, los gastos de publicación de los precios de las acciones, los gastos postales y de telecomunicaciones, los gastos de preparación, impresión, traducción y distribución de los folletos, documentos de datos fundamentales para el inversor, avisos a los accionistas, informes financieros o de cualquier otro documento destinado a los accionistas, los honorarios y gastos jurídicos, los gastos y comisiones relacionados con la contratación de cualquier suscripción/licencia o cualquier otro uso de información o datos de pago, los gastos ocasionados por el uso de una marca registrada por parte de la SICAV, los gastos y comisiones pagaderos a la Sociedad Gestora y/o a sus delegados y/o a cualquier otro agente designado por la propia SICAV y/o a los expertos independientes, excluyendo los gastos de gestión.

Los Gastos operativos y administrativos se expresan como el porcentaje anual del valor liquidativo medio de cada clase de acciones y se pagarán con periodicidad mensual.

Al final de un periodo dado, si los cargos y los gastos reales fueran superiores el porcentaje de los Gastos operativos y administrativos fijado para una clase de acciones, la Sociedad Gestora abonaría la diferencia. Y, a la inversa, si los cargos y los gastos reales fueran inferiores al porcentaje de los Gastos operativos y administrativos fijado para una clase de acciones, la Sociedad Gestora se quedaría con la diferencia.



Otras notas a los estados financieros

**Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)**

La Sociedad Gestora tendrá derecho a dar instrucciones a la SICAV para que proceda a liquidar de forma total o parcial los gastos mencionados directamente a partir de sus activos.

En ese caso, la cantidad de los Gastos operativos y administrativos se reducirá según corresponda.

Los tipos máximos en vigor a 30 de junio de 2023 son:

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
Candriam Bonds Capital Securities	C	Capitalización	LU1616742737	0.35%
	I	Capitalización	LU1616743388	0.28%
	R	Capitalización	LU1616743545	0.35%
	Z	Capitalización	LU1616743974	0.28%
Candriam Bonds Convertible Defensive	C	Capitalización	LU0459959929	0.29%
	C	Distribución	LU0459960000	0.29%
	I	Capitalización	LU0459960182	0.23%
	R	Capitalización	LU2385346742	0.29%
	R2	Capitalización	LU1410483926	0.29%
	R2	Distribución	LU1410484064	0.29%
Candriam Bonds Credit Alpha	Z	Capitalización	LU0459960349	0.23%
	C	Capitalización	LU2098772366	0.33%
	I	Capitalización	LU2098772523	0.25%
	PI	Capitalización	LU2098773257	0.25%
	R	Capitalización	LU2098773331	0.33%
	S	Capitalización	LU2098774065	0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	V	Capitalización	LU2098774149	0.25%
	Z	Capitalización	LU2098774222	0.25%
	C	Capitalización	LU0151324422	0.33%
	C	Distribución	LU0151324851	0.33%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972251	0.33%
	C (q)	Distribución	LU1269889157	0.33%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	I	Capitalización	LU0151325312	0.25%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972335	0.25%
	I (q)	Distribución	LU1269889314	0.25%
	N	Capitalización	LU0151324935	0.33%
	R	Capitalización	LU1120697633	0.33%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU1184245659	0.33%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184245493	0.33%
	R2	Capitalización	LU1410484494	0.33%
	R2	Distribución	LU1410484577	0.33%
	S	Capitalización	LU0151333506	0.25%
	S3	Capitalización	LU2026166152	0.25%
	V	Capitalización	LU2470988283	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252969745	0.25%
	Candriam Bonds Emerging Markets	C	Capitalización	LU0616945522
C		Distribución	LU0616945795	0.35%
C - EUR - Unhedged		Capitalización	LU0616945282	0.35%
C - EUR - Unhedged		Distribución	LU0616945449	0.35%
C (q)		Distribución	LU1269889405	0.35%
I		Capitalización	LU0616946090	0.28%
I - EUR - Hedged		Capitalización	LU1258426821	0.28%
I - EUR - Unhedged		Capitalización	LU0616945878	0.28%
N - EUR - Unhedged		Capitalización	LU0616946256	0.35%
R		Capitalización	LU0942152934	0.35%
R - EUR - Unhedged		Capitalización	LU1184246038	0.35%
R - GBP - Unhedged		Capitalización	LU1184246202	0.35%
R2		Distribución	LU1410485038	0.35%
R2 - EUR - Unhedged		Distribución	LU1410485202	0.35%
V	Capitalización	LU0616946504	0.28%	
Z	Capitalización	LU0616946769	0.28%	
Z - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616946686	0.28%	
Candriam Bonds Emerging Markets	C	Capitalización	LU0083568666	0.35%
	C	Distribución	LU0083569045	0.35%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU0594539719	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269889587	0.35%
	I	Capitalización	LU0144746764	0.28%
	I	Distribución	LU1184247275	0.28%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU0594539982	0.28%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1184247432	0.28%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1120698953	0.28%
	I (q) - EUR - Hedged	Distribución	LU1490969497	0.28%
	I (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1410492919	0.28%
	L	Capitalización	LU0574791835	0.35%
	N	Capitalización	LU0144751251	0.35%
	R	Capitalización	LU0942153155	0.35%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU1258427126	0.35%
	R - EUR - Hedged	Capitalización	LU1764521966	0.35%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1184246624	0.35%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184246970	0.35%
	R (q)	Distribución	LU2178471681	0.35%
R2	Capitalización	LU1410485897	0.35%	



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
Candriam Bonds Emerging Markets (continuación)	R2	Distribución	LU1410485970	0.35%
	R2 - EUR - Hedged	Capitalización	LU1410486192	0.35%
	V - EUR - Hedged	Capitalización	LU0616945100	0.28%
	V - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0891848607	0.28%
	V2	Capitalización	LU1410485624	0.28%
	V2 - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1708110207	0.28%
	V2 (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1708110462	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252942387	0.28%
	Z	Distribución	LU1410485467	0.28%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU1582239619	0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	C	Capitalización	LU2026166749	0.35%
	C	Distribución	LU2026166822	0.35%
	I	Capitalización	LU2026167127	0.28%
	I2	Capitalización	LU2026167556	0.28%
	R	Capitalización	LU2026167804	0.35%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU2026168109	0.35%
	R2	Distribución	LU2092203855	0.35%
	Z	Capitalización	LU2026170006	0.28%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU2178471848	0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	C	Capitalización	LU1708105629	0.35%
	I	Capitalización	LU1708106601	0.28%
	R	Capitalización	LU1708107831	0.35%
	Z	Capitalización	LU1708109290	0.28%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU1838942008	0.28%
Candriam Bonds Euro	C	Capitalización	LU0011975413	0.29%
	C	Distribución	LU0011975330	0.29%
	I	Capitalización	LU0144743829	0.23%
	R	Capitalización	LU0942153239	0.29%
	V	Capitalización	LU0391256418	0.23%
	Z	Capitalización	LU0252943781	0.23%
	Z	Distribución	LU1410486275	0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	C	Capitalización	LU0237839757	0.29%
	C	Distribución	LU0237840094	0.29%
	I	Capitalización	LU0237841142	0.23%
	N	Capitalización	LU0237840680	0.29%
	R	Capitalización	LU0942153403	0.29%
	Z	Capitalización	LU0252947006	0.23%
	Z	Distribución	LU1410487083	0.23%
Candriam Bonds Euro Diversified	C	Capitalización	LU0093577855	0.33%
	C	Distribución	LU0093578077	0.33%
	I	Capitalización	LU0144744124	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252961767	0.25%
Candriam Bonds Euro Government	C	Capitalización	LU0157930404	0.33%
	C	Distribución	LU0157930313	0.33%
	I	Capitalización	LU0156671926	0.25%
	I	Distribución	LU1258427555	0.25%
	N	Capitalización	LU0156671843	0.33%
	R	Capitalización	LU1269889744	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252949713	0.25%
	Z	Distribución	LU1410487836	0.25%
	Candriam Bonds Euro High Yield	C	Capitalización	LU0012119607
C		Distribución	LU0012119789	0.35%
C - USD - Hedged		Capitalización	LU1258428280	0.35%
C (q)		Distribución	LU1269890163	0.35%
I		Capitalización	LU0144746509	0.28%
I		Distribución	LU1258427985	0.28%
I - GBP - Unhedged		Capitalización	LU1184247861	0.28%
I - USD - Hedged		Capitalización	LU1375972509	0.28%
L		Capitalización	LU0574792569	0.35%
N		Capitalización	LU0144751095	0.28%
R		Capitalización	LU0942153742	0.35%
R - CHF - Hedged		Capitalización	LU1258428017	0.35%
R - GBP - Unhedged		Capitalización	LU1184247606	0.35%
R (q)		Distribución	LU1375972848	0.35%
R (q) - GBP - Hedged		Distribución	LU1375972921	0.35%
R2		Capitalización	LU1410488487	0.35%
R2		Distribución	LU1410488560	0.35%
S		Capitalización	LU1432307756	0.28%
S - CHF - Hedged		Capitalización	LU2130893154	0.28%
S - GBP - Hedged		Capitalización	LU2130893238	0.28%
S - USD - Hedged		Capitalización	LU2130892933	0.28%
S - USD - Hedged		Distribución	LU2130893071	0.28%
S (s)		Distribución	LU1010337324	0.28%
S2		Capitalización	LU1633811333	0.28%
S4		Capitalización	LU1410488305	0.28%
V		Capitalización	LU0891843558	0.28%
V		Distribución	LU2592305275	0.28%
Z	Capitalización	LU0252971055	0.28%	



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
Candriam Bonds Euro Long Term	C	Capitalización	LU0077500055	0.33%
	C	Distribución	LU0108056432	0.33%
	I	Capitalización	LU0144745956	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252963110	0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	C	Capitalización	LU0157929810	0.33%
	C	Distribución	LU0157929737	0.33%
	I	Capitalización	LU0156671504	0.25%
	N	Capitalización	LU0156671413	0.33%
	R	Capitalización	LU1269890593	0.33%
	R2	Distribución	LU1410489881	0.33%
	S	Capitalización	LU1184248083	0.25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes	Z	Capitalización	LU0252964431	0.25%
	BF	Capitalización	LU2178471418	0.25%
	C	Capitalización	LU1838941372	0.33%
	C	Distribución	LU1838941455	0.33%
	C - SEK - Hedged	Capitalización	LU2512025599	0.33%
	I	Capitalización	LU1838941539	0.25%
	PI	Capitalización	LU1838941703	0.25%
Candriam Bonds Global Government	R	Capitalización	LU1838941612	0.33%
	R2	Distribución	LU2240495791	0.33%
	V	Capitalización	LU1838941885	0.25%
	Z	Capitalización	LU1838941968	0.25%
	C	Capitalización	LU0157931550	0.33%
	C	Distribución	LU0157931394	0.33%
	I	Capitalización	LU0156673039	0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	I - EUR - Asset Hedged	Capitalización	LU0391256509	0.25%
	R	Capitalización	LU2043253751	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252978738	0.25%
	C	Capitalización	LU0170291933	0.35%
	C	Distribución	LU0170293392	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269891567	0.35%
	I	Capitalización	LU0170293806	0.28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1599350359	0.28%
	N	Capitalización	LU0170293632	0.35%
	R	Capitalización	LU1269891641	0.35%
	R (q)	Distribución	LU1375973069	0.35%
	R (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1375973143	0.35%
	R (q) - GBP - Unhedged	Distribución	LU1375973226	0.35%
	R2	Capitalización	LU1410489964	0.35%
	R2	Distribución	LU1410490038	0.35%
	S	Capitalización	LU1797525737	0.28%
	S - USD - Hedged	Capitalización	LU2620728431	0.49%
	S - USD - Unhedged	Capitalización	LU1184248240	0.28%
	V	Capitalización	LU0891839952	0.28%
	V	Distribución	LU2404725389	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252968697	0.28%
Candriam Bonds International	C	Capitalización	LU0165520114	0.33%
	C	Distribución	LU0165520973	0.33%
	I	Capitalización	LU0165520886	0.25%
	R	Capitalización	LU0942153825	0.33%
	R2	Capitalización	LU1410488990	0.33%
	R2	Distribución	LU1410489022	0.33%
Candriam Bonds Total Return	Z	Capitalización	LU0252962658	0.25%
	C	Capitalización	LU0012119433	0.29%
	C	Distribución	LU0012119516	0.29%
	I	Capitalización	LU0144746335	0.23%
	R	Capitalización	LU1269891724	0.29%
	R2	Capitalización	LU1410491358	0.29%
Candriam Bonds Euro Long Term	R2	Distribución	LU1410491432	0.29%
	Z	Capitalización	LU0252972020	0.23%
	C	Capitalización	LU0252128276	0.29%
	C	Distribución	LU0252129167	0.29%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1184248596	0.29%
	C (q)	Distribución	LU1269892029	0.29%
	I	Capitalización	LU0252132039	0.23%
	I	Distribución	LU1120698102	0.23%
	I - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184249305	0.23%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1184249644	0.23%
	N	Capitalización	LU0252131148	0.29%
	R	Capitalización	LU1184248752	0.29%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184248919	0.29%
	R2	Distribución	LU1410491861	0.29%
	S	Capitalización	LU1511858513	0.23%
	S	Distribución	LU1511858430	0.23%
	S - GBP - Hedged	Capitalización	LU1582239882	0.23%
V	Capitalización	LU1269892375	0.23%	
Z	Capitalización	LU0252136964	0.23%	
Z - USD - Hedged	Capitalización	LU1546486744	0.23%	



Otras notas a los estados financieros

**Nota 5 - Comisiones de rentabilidad**

Como remuneración de su actividad de gestión de carteras, la Sociedad Gestora percibe igualmente comisiones de rentabilidad en relación con determinadas clases de acciones de ciertos subfondos.

El método de cálculo de las comisiones de rentabilidad se especifica en las diferentes fichas técnicas anexas al folleto de la SICAV actualmente vigente.

El periodo de referencia será el ejercicio financiero y estas comisiones se pagarán al finalizar el año natural.

Cada vez que se valora la clase, se determina un activo de referencia suponiendo una inversión teórica correspondiente a la rentabilidad del índice de todas las suscripciones recibidas durante el ejercicio (el patrimonio neto contable al final del ejercicio anterior se trata como una suscripción al principio del ejercicio).

En caso de reembolso, el último activo de referencia calculado y el total del día anterior de todas las suscripciones recibidas se reducen por adelantado proporcionalmente al número de acciones reembolsadas. Del mismo modo, una parte de la posible provisión de la comisión de rentabilidad sobre los créditos pendientes registrados en la contabilidad en la última valoración se asigna definitivamente a una cuenta personal específica, en proporción al número de acciones reembolsadas. Esta parte de la comisión de rentabilidad es retenida por la Sociedad Gestora a partir de la fecha de reembolso.

**Candriam Bonds Capital Securities**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	24,070	0.31%
<b>La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 24.070 EUR.</b>					

**Candriam Bonds Convertible Defensive**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
<b>Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.</b>					

**Candriam Bonds Credit Alpha**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	48	0.20%
I	Capitalización	EUR	20.00%	1,736	0.40%
PI	Capitalización	EUR	20.00%	35,181	0.48%
R	Capitalización	EUR	20.00%	10	0.31%
V	Capitalización	EUR	20.00%	7	0.43%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	374,121	0.47%
<b>La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 411.103 EUR.</b>					

**Candriam Bonds Credit Opportunities**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
C	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
C - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	3,560	0.16%
C (q)	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	11,029	0.22%
I (q)	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
N	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R - CHF - H	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
R - GBP - U	Capitalización	GBP	20.00%	5	0.01%
R2	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
S	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	1	0.08%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
<b>La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 14.595 EUR.</b>					



Otras notas a los estados financieros

**Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (continuación)**

**Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	33,673	0.33%
I - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	15,709	0.34%
I - EUR - U	Capitalización	EUR	20.00%	26,179	0.59%
V	Capitalización	USD	20.00%	4	0.35%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 75.565 USD.

**Candriam Bonds Emerging Markets**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	2,807	0.01%
I	Distribución	USD	20.00%	160	0.01%
I - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	1,449	0.00%
I - EUR - U	Capitalización	EUR	20.00%	117	0.00%
I (q) - EUR	Distribución	EUR	20.00%	255	0.00%
V - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	4,161	0.14%
V - EUR - U	Capitalización	EUR	20.00%	143	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 9.092 USD.

**Candriam Bonds Emerging Markets Corporate**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	54	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 54 USD.

**Candriam Bonds Emerging Markets Total Return**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

**Candriam Bonds Euro**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	2,952	0.06%
V	Capitalización	EUR	20.00%	17,490	0.04%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 20.442 EUR.

**Candriam Bonds Euro Corporate**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	269	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 269 EUR.

**Candriam Bonds Euro Diversified**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	1,909	0.05%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 1.909 EUR.





Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

Candriam Bonds Euro Government (continuación)

Candriam Bonds Euro Government

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	18,330	0.00%
I	Distribución	EUR	20.00%	47	0.01%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 18.377 EUR.

Candriam Bonds Euro High Yield

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	32,817	0.01%
I	Distribución	EUR	20.00%	71	0.00%
I - GBP - U	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	4	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	298,549	0.04%
V	Distribución	EUR	20.00%	6,634	0.03%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 338.075 EUR.

Candriam Bonds Euro Long Term

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	5,062	0.07%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 5.062 EUR.

Candriam Bonds Euro Short Term

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	2,674	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 2.674 EUR.

Candriam Bonds Global High Yield

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	339,165	0.26%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	6,018	0.28%
V	Capitalización	EUR	20.00%	174,484	0.27%
V	Distribución	EUR	20.00%	65,011	0.29%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ascendió a 584.678 EUR.

Candriam Bonds International

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

Candriam Bonds Total Return

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - H	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 6 - Impuesto de suscripción

La SICAV se rige por la legislación fiscal de Luxemburgo.

En virtud de la legislación y de las normas vigentes actualmente, la SICAV está sujeta en Luxemburgo a un impuesto anual del 0,05% del valor liquidativo de la SICAV; dicho impuesto se reduce al 0,01% para las clases reservadas a los inversores institucionales. El impuesto suscripción se paga trimestralmente sobre sobre la base de base del valor liquidativo de la SICAV, calculado al final del trimestre al que se refiere el impuesto.

### Nota 6 - Impuesto de suscripción (continuación)

El Gobierno belga ha promulgado una ley que contempla la tributación una vez al año del valor liquidativo de los fondos de inversión extranjeros registrados en Bélgica. Este impuesto anual se calcula sobre los importes netos invertidos en Bélgica por los intermediarios financieros belgas. En ausencia de declaración suficiente relativa a estas cantidades, la administración tributaria podrá calcular el impuesto sobre la totalidad de los activos de estos subfondos. La ley belga del 17 de junio de 2013, que comprende disposiciones fiscales y financieras y disposiciones relativas al desarrollo sostenible, fijó el tipo del impuesto anual para los organismos de inversión colectiva en el 0,0925% con efecto a partir del 1 de enero de 2014.

Como medida cautelar, la SICAV presentó una reclamación ante la autoridad fiscal belga y el Tribunal de Primera Instancia de Bruselas para que se le devolviera el impuesto. Actualmente no es posible prejulgar el resultado del litigio ni el eventual reembolso a favor de la SICAV. En un caso similar, el Estado belga recurrió ante el Tribunal de Casación las sentencias del Tribunal de Apelación a favor del demandante.

La sociedad gestora ha sido informada de que el Tribunal de Casación falló en contra del demandante el 25 de marzo de 2022. El Tribunal de Casación (sala francófona) considera que el Tribunal de Apelación de Bruselas calificó erróneamente el impuesto de suscripción belga como impuesto sobre el patrimonio amparado por el convenio de doble imposición entre Bélgica y Luxemburgo (dicho convenio atribuye el derecho a gravar las SICAV luxemburguesas únicamente a Luxemburgo y no a Bélgica, lo que justificaba la demanda de reembolso del impuesto de suscripción belga).

El asunto se devuelve al Tribunal de Apelación de Lieja, que quedará vinculado por la decisión adoptada por el Tribunal de Casación.

Otra decisión del Tribunal de Casación (sala neerlandesa) de 21 de abril de 2022 no rebata que el impuesto de suscripción belga sea un impuesto sobre el patrimonio, pero considera que el convenio de doble imposición entre Bélgica y Luxemburgo (a diferencia del firmado con los Países Bajos) no incluye en su ámbito de aplicación un impuesto sobre el patrimonio recaudado en Bélgica.

Por consiguiente, las perspectivas de devolución son limitadas y, en cualquier caso, no serán posibles a corto plazo.

### Nota 7 - Préstamo de valores

La ejecución de las operaciones de préstamo y empréstito de valores recae en Candriam y/o en una o varias de sus sucursales.

A 30 de junio de 2023, la composición de los valores prestados es la siguiente:

Subfondos	Divisa	Valor de mercado de los valores prestados	Valores garantía
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	531,994	458,334
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	34,678,288	36,298,732
Candriam Bonds Euro	EUR	93,242,473	23,291,686
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	15,459,350	60,324,351
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	101,395,068	92,296,216
Candriam Bonds Euro Government	EUR	459,412,032	15,023,763
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	23,340,786	100,470,954
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	196,379,003	467,136,750
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	191,974,139	201,108,239
Candriam Bonds Global Government	EUR	58,398,081	200,144,315
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	4,133,142	4,160,847
Candriam Bonds International	EUR	4,872,992	4,669,048
Candriam Bonds Total Return	EUR	180,974,168	179,498,379

Los tipos de garantías financieras permitidos son los siguientes:

- efectivo denominado en la moneda de referencia del subfondo correspondiente;
- valores de deuda de buena calidad (con calificación mínima de BBB-/ Baa3 o equivalente por parte de una de las agencias de calificación) emitidos por un emisor del sector público de un país de la OCDE (Estados, organismos supranacionales, etc.) y cuyo tamaño de emisión sea de 250 millones de EUR como mínimo;
- valores de deuda de buena calidad (con calificación mínima de BBB-/ Baa3 o equivalente por parte de una de las agencias de calificación) emitidos por un emisor del sector privado de un país de la OCDE y cuyo tamaño de emisión sea de 250 millones de EUR como mínimo;
- acciones que se coticen o negocien en un mercado regulado de un Estado miembro de la Unión Europea o en una bolsa de valores de un Estado que sea parte de la OCDE, siempre que dichas acciones estén incluidas en un índice importante;
- acciones o participaciones de organismos de inversión colectiva que ofrezcan una liquidez adecuada y que inviertan en instrumentos del mercado monetario, bonos de buena calidad o acciones que cumplan con las condiciones mencionadas anteriormente.

Los valores prestados se valoran sobre la base de la última cotización conocida. Los valores así como los intereses a recibir correspondientes figuran en el Estado del activo neto.





## Otras notas a los estados financieros

### Nota 7 - Préstamo de valores (continuación)

Los importes de los ingresos de las transacciones se incluyen en «Intereses del préstamo de valores» del Estado de variación patrimonial.

Las contrapartes relacionadas con las posiciones abiertas de préstamo de valores son Bank of Nova Scotia, BNP Paribas Arbitrage, BNP Paribas, BofA Securities Europe, BNP Paribas Succursale de Luxembourg Securities Services business, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, Mizuho International plc, Morgan Stanley (Europe) Limited, Natixis, Société Générale y UniCredit.

Se han contabilizado los ingresos siguientes en el periodo cerrado a 30 de junio de 2023:

Subfondos	Divisa	Importe bruto total de ingresos por préstamo de valores	Gastos y comisiones directos-indirectos deducidos de los ingresos brutos por préstamo de valores	Importe neto total de ingresos por préstamo de valores
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	3,910	1,564	2,346
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	330,927	132,371	198,556
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	15,543	6,217	9,326
Candriam Bonds Global Government	EUR	16,333	6,533	9,800
Candriam Bonds Euro	EUR	72,298	28,919	43,379
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	75,195	30,078	45,117
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	81,482	32,593	48,889
Candriam Bonds Euro Government	EUR	176,243	70,497	105,746
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	87,578	35,031	52,547
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	76,558	30,623	45,935
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	3,708	1,483	2,225
Candriam Bonds International	EUR	7,297	2,919	4,378
Candriam Bonds Total Return	EUR	146,967	58,787	88,180
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	0	0	0

La SICAV percibe ingresos netos de costes y comisiones, así como comisiones de los agentes.

Los costes y comisiones directos e indirectos percibidos por Candriam y/o en una o varias de sus sucursales ascienden al 19% y el 1% para todos los subfondos, respectivamente.

Las comisiones percibidas por CACEIS Bank, Luxembourg Branch ascienden al 20% de los ingresos brutos.

Candriam y/o una o varias de sus sucursales son partes relacionadas de la SICAV.

### Nota 8 - Pactos de recompra inversa

A 30 de junio de 2023, los siguientes junio recompra inversa estaban pendientes:

#### CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Divisa	Nominal	Fecha de vencimiento	Denominación	Contraparte	Operaciones con pacto de recompra inversas (en EUR)
EUR	2,990,000	04/07/40	GERMANY 4.75 08-40 04/07A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,000,620
EUR	4,000,000	25/11/24	FRANCE 1.75 13-24 25/11A	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,960,000
EUR	6,309,148	25/05/40	FRANCE 0.50 20-40 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,000,000
<b>Total</b>					<b>11,960,620</b>

### Nota 9 - Dividendos

La SICAV repartió los siguientes dividendos durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023:

Subfondos	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha ex dividendo
Candriam Bonds Credit Opportunities	C (q)	EUR	1.13	02/02/2023
Candriam Bonds Credit Opportunities	C (q)	EUR	1.31	02/05/2023
Candriam Bonds Credit Opportunities	I (q)	EUR	11.70	02/02/2023
Candriam Bonds Credit Opportunities	I (q)	EUR	13.60	02/05/2023
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C	USD	1.56	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C - EUR - Unhedged	EUR	1.47	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	1.94	02/02/2023
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	2.21	02/05/2023
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2	USD	2.96	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2 - EUR - Unhedged	EUR	3.18	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	C	USD	18.11	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	C (q)	USD	1.40	02/02/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	C (q)	USD	1.73	02/05/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	I	USD	29.24	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	10.54	02/02/2023



Otras notas a los estados financieros

**Nota 9 - Dividendos (continuación)**

Subfondos	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha ex dividendo
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	13.31	02/05/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	11.26	02/02/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	14.04	02/05/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	R (q)	USD	1.38	02/02/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	R (q)	USD	1.71	02/05/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	R2	USD	2.76	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	11.24	02/02/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	14.02	02/05/2023
Candriam Bonds Emerging Markets	Z	USD	30.97	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	C	USD	3.19	28/04/2023
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	R2	USD	3.28	28/04/2023
Candriam Bonds Euro	C	EUR	1.18	28/04/2023
Candriam Bonds Euro	Z	EUR	6.72	28/04/2023
Candriam Bonds Euro Corporate	C	EUR	35.63	28/04/2023
Candriam Bonds Euro Corporate	Z	EUR	10.32	28/04/2023
Candriam Bonds Euro Government	C	EUR	4.82	28/04/2023
Candriam Bonds Euro Government	I	EUR	6.00	28/04/2023
Candriam Bonds Euro Government	Z	EUR	6.43	28/04/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	C	EUR	4.19	28/04/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	C (q)	EUR	1.19	02/02/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	C (q)	EUR	1.25	02/05/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	I	EUR	36.49	28/04/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q)	EUR	1.15	02/02/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q)	EUR	1.21	02/05/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.23	02/02/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.27	02/05/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	R2	EUR	3.54	28/04/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	S (s)	EUR	18.17	28/04/2023
Candriam Bonds Euro High Yield	S - USD - Hedged	USD	36.78	28/04/2023
Candriam Bonds Euro Long Term	C	EUR	25.58	28/04/2023
Candriam Bonds Global Government	C	EUR	0.33	28/04/2023
Candriam Bonds Global High Yield	C	EUR	2.30	28/04/2023
Candriam Bonds Global High Yield	C	EUR	2.00	11/07/2023
Candriam Bonds Global High Yield	C (q)	EUR	1.57	02/02/2023
Candriam Bonds Global High Yield	C (q)	EUR	1.78	02/05/2023
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.64	02/02/2023
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.82	02/05/2023
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.61	02/02/2023
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.82	02/05/2023
Candriam Bonds Global High Yield	R2	EUR	3.60	28/04/2023
Candriam Bonds Global High Yield	V	EUR	35.35	28/04/2023
Candriam Bonds International	C	EUR	2.50	28/04/2023
Candriam Bonds Total Return	C	EUR	1.19	28/04/2023
Candriam Bonds Total Return	C (q)	EUR	0.67	02/02/2023
Candriam Bonds Total Return	C (q)	EUR	0.73	02/05/2023
Candriam Bonds Total Return	I	EUR	12.80	28/04/2023
Candriam Bonds Total Return	R2	EUR	1.41	28/04/2023
Candriam Bonds Total Return	S	EUR	14.00	28/04/2023

**Nota 10 - Swing Pricing**

Para todos los subfondos de la SICAV se ha previsto la siguiente medida:

En los días de valoración en los que la diferencia entre el importe de las suscripciones y el importe de los reembolsos de un subfondo (es decir, las transacciones netas) supere un umbral fijado previamente por el Consejo de Administración, este se reserva el derecho de:

- determinar el valor liquidativo añadiendo a los activos (en el caso de suscripciones netas) o deduciendo de los activos (en el caso de los reembolsos netos) un cierto porcentaje de las comisiones y costes correspondientes a las prácticas de mercado en la compra o venta de valores para CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Global High Yield y CANDRIAM BONDS Euro High yield;
- valorar la cartera de valores del subfondo sobre la base de los precios de compra o venta o estableciendo diferenciales a un nivel representativo del mercado en cuestión (en el caso de entradas o salidas netas, respectivamente) para CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Convertible Defensive, CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Diversified, CANDRIAM BONDS Euro Government, CANDRIAM BONDS Euro Long Term, CANDRIAM BONDS Euro Short Term, CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes, CANDRIAM BONDS Global Government, CANDRIAM BONDS Inflation Short Duration, CANDRIAM BONDS International, CANDRIAM BONDS Total Return y CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

A 30 de junio de 2023, no se han realizado los ajustes mencionados anteriormente.

El *swing factor* es la cantidad por la cual se ajusta el VL cuando se activa el proceso de *swing pricing* una vez que las suscripciones o reembolsos netos superan el umbral de *swing*.

Los factores que se consideran cuando se fija el factor de ajuste son, entre otros, los siguientes:



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 10 - *Swing Pricing* (continuación)

Para el método de alto rendimiento:

- Diferencial compra-venta

Para el método de renta fija:

- Política de *Swing Pricing*
- Vinculado al diferencial compra-venta

Subfondos	Porcentaje máximo de entradas del factor <i>swing</i>	Porcentaje máximo de salidas del factor <i>swing</i>
Candriam Bonds Credit Alpha	0.64	0.64
Candriam Bonds Credit Opportunities	0.61	0.61
Candriam Bonds Euro High Yield	0.59	0.59
Candriam Bonds Global High Yield	0.61	0.61

### Nota 11 - Efectivo en bancos e intermediarios financieros

El efectivo en bancos e intermediarios financieros en el Estado del activo neto incluye las cuentas de efectivo y el efectivo en cuentas de intermediarios de CFD con BNP Paribas y de contratos de futuros con J.P. Morgan AG.

La parte relativa al efectivo en cuentas de intermediarios en Efectivo en bancos e intermediarios financieros incluida en el Estado del activo neto a 30 de junio de 2023 es:

Subfondos	Divisa	Efectivo en intermediarios
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	95,578
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	422,997
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	1,517,572
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	1,280,368
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	2,615,804
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	USD	68,255
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	156,406
Candriam Bonds Euro	EUR	695,497
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	2,445,843
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	1,225,531
Candriam Bonds Euro Government	EUR	1,766,835
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	265,734
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	2,910,031
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	393,959
Candriam Bonds Global Government	EUR	1,863,034
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	45,204
Candriam Bonds International	EUR	1,358,153
Candriam Bonds Total Return	EUR	9,068,733

### Nota 12 - Garantía

En relación con los instrumentos derivados extrabursátiles (OTC), se ha recibido una garantía en efectivo de Barclays Bank PLC - Ireland - LC, BNP Paribas S.A., Caceis Bank France S.A., Citigroup Global Markets Europe AG - Germany - LC, Goldman Sachs Internat Paris Branch - LC, JP Morgan SE, Morgan Stanley and Co Int - UK - SB, Nomura Financial Products Europe GMBH - DE - LC, Société Générale S.A., UBS Europe SE (Brexit / en curso) para:

Subfondos	Divisa	Garantía en efectivo pagada	Garantía en efectivo mantenida
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	0	630,000
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	(7,930,000)	0
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	(1,030,000)	2,700,000
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	(1,490,000)	370,000
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	0	530,000
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	0	1,310,000
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	(310,000)	0
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	(1,760,000)	570,000
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	0	50,000
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	(1,720,000)	0
Candriam Bonds Global Government	EUR	(260,000)	90,000
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	0	2,910,000
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	0	20,000
Candriam Bonds International	EUR	0	1,080,000
Candriam Bonds Total Return	EUR	(2,400,000)	2,760,000

### Nota 13 - Cambios en la composición de la cartera

En el domicilio social de la SICAV está disponible de forma gratuita un listado de las transacciones (compras y ventas) en las carteras de inversiones.

### Nota 14 - Acontecimientos posteriores

No hay ningún acontecimiento posterior.



## Información adicional sin auditar

### **Políticas de implicación y voto, ejercicio de los derechos de voto**

La Sociedad Gestora no ejerce derechos de voto de los fondos considerados.

Para todas las cuestiones relacionadas con la implicación, nos remitimos a la política de implicación y los informes relacionados, disponibles todos ellos en el sitio web de Candriam: <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.



## Información adicional sin auditar

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012

### a) Datos globales

Con respecto a las operaciones de préstamo de valores y los swaps de rentabilidad total, el valor de mercado total de los valores prestados a 30 de junio de 2023 es el siguiente

- **Préstamo de valores**

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del total de los activos prestables	% del valor liquidativo total
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	511,338	0.94	1.03
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	34,868,123	13.91	13.24
Candriam Bonds Euro	EUR	92,415,468	22.95	23.67
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	15,041,863	1.90	2.21
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	100,429,814	18.13	18.73
Candriam Bonds Euro Government	EUR	457,517,726	55.13	53.39
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	23,182,277	26.24	28.59
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	193,632,196	18.47	17.85
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	191,163,325	15.80	14.63
Candriam Bonds Global Government	EUR	58,251,668	19.14	121.97
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	4,111,563	5.61	2.47
Candriam Bonds International	EUR	4,806,968	5.35	5.23
Candriam Bonds Total Return	EUR	100,413,702	19.79	14.98

- **Swap de rentabilidad total**

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del valor liquidativo total	Nominal % del valor liquidativo
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	104,680	0.10	26.07
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	528,765	0.07	21.22
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	35,604	0.00	0.60

- **Pacto de recompra inversa**

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del valor liquidativo total
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	11,960,620	10.94

### b) Datos de concentración

- **Préstamo de valores**

Las 10 mayores contrapartes de todas las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2023 son las siguientes:

#### Candriam Bonds Capital Securities

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	339,113
BNP SA	172,225



Información adicional sin auditar

**Candriam Bonds Convertible Defensive**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	23,203,857
BANK OF NOVA SCOTIA	4,704,537
CACIB	3,177,020
NATIXIS	1,771,790
MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,372,126
BOFA SECURITIES EUROPE S.A	591,051
UNICREDIT AG	47,742

**Candriam Bonds Euro Long Term**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP SA	4,647,648
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	4,353,746
SOCIETE GENERALE EQUITIES	3,754,308
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	3,640,651
BP2STERM	3,118,939
SOCIETE GENERALE FI	1,904,055
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	743,274
MORGAN STANLEY EUROPE SE	589,411
BANCO SANTANDER	430,244

**Candriam Bonds Global Government**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BP2STERM	36,726,413
SOCIETE GENERALE EQUITIES	5,330,332
BNP SA	3,572,098
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	2,833,261
SOCIETE GENERALE FI	2,508,833
BANCO SANTANDER	2,065,108
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	2,040,854
BP2S	1,910,002
BOFA SECURITIES EUROPE FI	866,591
MORGAN STANLEY EUROPE SE	398,177

**Candriam Bonds Euro**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	15,171,395
BP2STERM	13,549,512
BNP SA	12,224,949
SOCIETE GENERALE EQUITIES	11,048,529
SOCIETE GENERALE FI	8,924,836
BOFA SECURITIES EUROPE FI	7,898,497
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	7,453,439
BANCO SANTANDER	5,835,574
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	5,563,319
MORGAN STANLEY EUROPE SE	3,767,265

**Candriam Bonds Euro Corporate**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	5,079,652
SOCIETE GENERALE FI	4,367,276
BNP SA	3,863,451
BANCO SANTANDER	1,339,449
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	196,413
MLI BONDS	195,623

**Candriam Bonds Euro Diversified**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
SOCIETE GENERALE EQUITIES	17,049,214
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	15,881,002
BNP SA	14,901,191
SOCIETE GENERALE FI	11,952,042
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	8,673,437
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	8,145,701
BOFA SECURITIES EUROPE FI	7,368,543
BANCO SANTANDER	5,987,251
MLI BONDS	3,729,934
BP2STERM	3,462,961



Información adicional sin auditar

**Candriam Bonds Euro Government**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BP2STERM	140,143,729
SOCIETE GENERALE EQUITIES	82,826,813
BNP SA	82,616,288
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	53,667,955
SOCIETE GENERALE FI	28,406,856
UNICREDIT BONDS	18,275,884
BOFA SECURITIES EUROPE FI	17,020,894
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	13,187,328
BANCO SANTANDER	11,952,398
MORGAN STANLEY EUROPE SE	5,416,145

**Candriam Bonds Euro Short Term**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BP2STERM	58,831,751
BNP SA	51,900,070
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	26,930,515
SOCIETE GENERALE FI	18,852,136
HSBC FRANCE FI	15,314,070
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	14,616,842
BOFA SECURITIES EUROPE FI	4,332,955
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	1,403,081
BANCO SANTANDER	1,351,263
MLI BONDS	99,512

**Candriam Bonds Floating Rate Notes**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	178,470,482
BOFA SECURITIES EUROPE FI	5,906,018
BNP SA	3,974,197
MLI BONDS	2,812,628

**Candriam Bonds Global Inflation Short Duration**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BANCO SANTANDER	2,155,346
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,956,217

**Candriam Bonds International**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,705,819
BP2STERM	881,685
BANCO SANTANDER	633,767
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	579,417
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	516,402
SOCIETE GENERALE FI	354,518
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	97,557
BNP SA	37,804

**Candriam Bonds Total Return**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BP2STERM	62,193,213
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	18,244,270
BANCO SANTANDER	8,300,192
BOFA SECURITIES EUROPE FI	3,526,400
SOCIETE GENERALE FI	2,898,688
MLI BONDS	2,645,264
BNP SA	1,261,944
CACIB	407,890
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	392,826
SOCIETE GENERALE EQUITIES	318,817



Información adicional sin auditar

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de préstamo de 30 de junio de 2023 son los siguientes:

**Candriam Bonds Capital Securities**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
NRW 0.2 02-24	64,662
EURO UN 0.45 07-41	62,737
NRW 1.5 06-40	56,094
MEDI IN 2.5 03-24	26,165
EIB 8 1 8 12 21 26	26,154
AP MOEL 4.5 06-29	26,068
INTL FI 7.0 07-27	25,852
EURO FI 3.0 12-28	25,713
BASQUE GOVERNMENT 01	25,614
INFICON-REG	25,595

**Candriam Bonds Convertible Defensive**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
FRAN GO 0.75 02-28	2,306,322
ROYAU.-UNI 4.5 09 34	2,306,322
FRAN GOV 0.5 05-26	2,306,322
TSY IL G 0.63 11-42	2,306,321
INTESA SANPAOLO	2,306,321
TSY IL G 1.13 11-37	2,306,321
ANGLETERRE 4.25 3 36	2,306,321
TSY IL G 4.13 07-30	2,306,320
SG 4.0 01-27	2,305,899
CA 4.875 10-29	2,229,970

**Candriam Bonds Euro Long Term**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
NRW 0.2 02-24	1,211,919
EURO UN 0.45 07-41	1,175,115
NRW 1.5 06-40	1,040,075
SPAI GO 1.45 10-27	975,964
CADES 1.5 05-32	827,215
UNIC BA 2.625 04-28	741,440
UNIT ST 0.125 04-25	493,414
SIEMENS AG-REG	493,363
ASM INTL NV	493,170
EURO FI 0.875 09-28	492,712

**Candriam Bonds Global Government**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
VMWARE INC-CL A	4,202,589
AMER MOVI ZCP 03-24	3,765,903
SMA SOLAR TECHNO	3,669,661
APPLE INC	3,669,650
SANT UK 3.823 11-28	3,669,458
BARC 7.385 11-28	3,669,389
MACQ GR 4.442 06-33	3,669,363
AMGEN 5.25 03-25	3,669,240
CLOROX 3.9 05-28	3,669,092
CITIGROUP FIX 160624	3,668,938

**Candriam Bonds Euro**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
SPAI GO 1.25 10-30	7,065,709
MEDI CR 1.25 11-29	4,159,361
QUEB MO 0.0 10-30	3,773,027
NRW 0.2 02-24	3,772,918
MONT PA 0.875 10-26	3,417,306
NRW 0.2 03-27	2,507,832
SKELETON-FR0014004J07	2,166,009
DAIMLER TRUCK HO	1,891,507
PROSUS NV	1,891,472
UNIT ST 0.125 04-25	1,891,452





Información adicional sin auditar

**Candriam Bonds Euro Corporate**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BPIF 2.75 10-25	1,697,117
STAD AB 0.01 09-30	1,668,535
LUXE GR 3.25 03-43	1,102,256
NRW 0.2 02-24	1,079,656
EURO UN 0.45 07-41	1,047,522
NRW 1.5 06-40	927,888
EIB 8 1 8 12 21 26	490,565
SG 4.0 01-27	490,440
ROYAESP M FIX 301124	490,165
INTL FI 7.0 07-27	490,159

**Candriam Bonds Euro Diversified**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
UNIT KI 0.625 07-35	9,597,705
VMWARE INC-CL A	8,864,735
FRAN GO 1.25 05-38	7,299,347
ING BAN 3.0 02-26	6,250,488
SPAI GO 1.45 10-27	5,331,304
ACTI LO 0.375 10-31	4,330,661
NRW 0.2 02-24	3,607,345
NRW 0.2 03-27	3,512,035
INTESA SANPAOLO	2,919,003
NRW 1.65 02-38	2,892,925

**Candriam Bonds Euro Government**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
JAPA YEA 1.9 12-23	40,066,118
AMER MOVI ZCP 03-24	38,944,953
ESPAGNE 5.15 10 28	35,986,483
SPAI GO 3.9 07-39	26,912,605
SPAI GO 3.45 07-43	24,314,854
ITAL CERT FLR 07-23	19,434,308
SPAI GO 1.25 10-30	17,291,547
INTESA SANPAOLO	16,346,578
APPLE INC	15,801,341
LAND HE 2.875 01-33	15,214,145

**Candriam Bonds Euro Short Term**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
QUEB MO 0.2 04-25	19,378,917
TSY IL G 1.13 11-37	16,882,802
OAT 2.75 25 10 27	11,339,419
UNIT KI 0.875 07-33	11,114,016
INTESA SANPAOLO	9,699,732
AMEDISYS INC	9,436,580
OATI 2.1 25 07 23	8,407,279
KFW 0.0 07-24	7,034,320
ROYAESP M FIX 301124	6,851,596
APPLE INC	5,937,966

**Candriam Bonds Floating Rate Notes**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
FRAN GOV 0.5 05-26	74,926,673
FRAN GO 0.75 02-28	33,381,348
TSY IL G 0.63 11-42	19,050,504
TSY IL G 4.13 07-30	12,025,893
INTESA SANPAOLO	9,268,462
TSY IL G 0.75 11-47	7,312,297
ROYAUJ-JUNI 4.5 09 34	6,155,896
SPAI GO 1.25 10-30	5,949,225
CA 4.875 10-29	4,459,939
TSY IL G 1.13 11-37	4,231,442



Información adicional sin auditar

**Candriam Bonds Global Inflation Short Duration**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
UBS GRO 2.125 03-24	282,151
UBS GRO 0.25 11-26	236,225
LEONARDO SPA	215,065
INTESA SANPAOLO	214,920
FINECOBANK SPA	214,919
ENI SPA	214,917
SOC GENERALE SA	214,902
ANHEUSER-BUSCH I	214,879
SAP SE	214,867
SAFRAN SA	214,836

**Candriam Bonds International**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
SOCI DE 1.5 03-32	404,617
HORIZON THERAPEU	170,536
VMWARE INC-CL A	170,483
FLUTTER ENTER-DI	170,416
CHRISTIAN DIOR	170,266
JAPA YEA 1.9 12-23	170,247
UBS GRO 1.0 06-27	170,185
UBS GRO 0.25 11-26	169,946
ESPAGNE 5.15 10 28	169,874
UBS GRO 2.125 10-26	169,873

**Candriam Bonds Total Return**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
UNIT KI 0.625 03-40	31,873,910
VMWARE INC-CL A	15,834,945
INTESA SANPAOLO	14,237,922
BARC BK 0.0 12-25	12,862,850
CAN IMP 0.04 07-27	7,310,603
APPLE INC	6,241,690
AMER MOVI ZCP 03-24	6,154,037
QUEB MO 0.0 10-30	5,617,898
PROV DE 0.625 04-25	4,152,227
EURONAV NV	3,952,946

- **Swap de rentabilidad total**

Las 10 mayores contrapartes de inversión de todas las actividades de los swaps de rentabilidad total de valores a 30 de junio de 2023 son las siguientes:

**Candriam Bonds Credit Alpha**

Contraparte	Importe de la garantía
BNP PARIBAS	5,000,000
BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC	7,000,000
MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY	16,500,000

**Candriam Bonds Credit Opportunities**

Contraparte	Importe de la garantía
GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS	155,000,000

**Candriam Bonds Euro High Yield**

Contraparte	Importe de la garantía
GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS	12,500,000

- **Pacto de recompra inversa**

Las 10 mayores contrapartes junio los pactos de recompra inversa a 30 de junio de 2023 son los siguientes:

**Candriam Bonds Credit Alpha**

Contraparte	Datos de concentración de operaciones abiertas
Caceis Bank, Lux. Branch	13,299,148

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de pactos de recompra inversa a 30 de junio de 2023 son los siguientes:



## Información adicional sin auditar

### Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 (continuación)

#### Candriam Bonds Credit Alpha

Contraparte	Importe total de la garantía
Caceis Bank, Lux. Branch	4,000,000

No se reutilizan garantías en relación con las operaciones de swaps de rentabilidad total.

#### c) Custodia de las garantías recibidas

Cada subfondo tiene a CACEIS Bank, Luxembourg Branch como depositario de las garantías recibidas.

No se reutilizan garantías en relación con las transacciones de préstamo de valores.

- **Préstamo de valores**

Subfondos	Divisa	Efectivo	Bonos	Equity	Importe total de la garantía
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	0	414,738	43,596	458,334
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	0	26,761,568	9,537,164	36,298,732
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	0	16,472,228	6,819,458	23,291,686
Candriam Bonds Global Government	EUR	0	40,786,383	19,537,968	60,324,351
Candriam Bonds Euro	EUR	0	61,720,739	30,575,477	92,296,216
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	0	13,431,435	1,592,328	15,023,763
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	0	71,826,971	28,643,983	100,470,954
Candriam Bonds Euro Government	EUR	0	349,686,714	117,450,036	467,136,750
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	0	142,939,057	58,169,182	201,108,239
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	0	189,020,367	11,123,948	200,144,315
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	0	1,465,844	2,695,003	4,160,847
Candriam Bonds International	EUR	0	2,867,171	1,801,877	4,669,048
Candriam Bonds Total Return	EUR	0	109,475,691	70,022,688	179,498,379

- **Swaps de rentabilidad total y pactos de recompra inversa**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch es el único Depositario de las operaciones de swap de rentabilidad total y de los pactos de recompra inversa. Todas las operaciones son bilaterales.

Las garantías recibidas en relación con los pactos de recompra inversa no pueden venderse, reinvertirse o pignorar.

#### d) Datos agregados de las operaciones

Los plazos de vencimiento de las garantías relacionadas con las operaciones de financiación de valores son los siguientes:

- **Préstamo de valores**

Subfondos	Divisa	De 1 mes a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Mas de 1 año	Vencimiento abierto	Importe total de la garantía
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	0	0	231,245	227,089	458,334
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	0	0	26,761,568	9,537,164	36,298,732
Candriam Bonds Euro	EUR	0	0	50,649,209	41,647,007	92,296,216
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	0	0	10,376,369	4,647,394	15,023,763
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	0	0	58,091,938	42,379,016	100,470,954
Candriam Bonds Euro Government	EUR	0	0	248,060,293	219,076,457	467,136,750
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	0	0	13,045,119	10,246,567	23,291,686
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	0	0	70,393,622	130,714,617	201,108,239
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	0	0	184,879,646	15,264,670	200,144,315
Candriam Bonds Global Government	EUR	0	0	37,059,362	23,264,990	60,324,352
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	0	0	1,465,844	2,695,003	4,160,847
Candriam Bonds International	EUR	0	0	2,827,487	1,841,560	4,669,047
Candriam Bonds Total Return	EUR	0	0	72,681,425	106,816,955	179,498,380

- **Swap de rentabilidad total**

Subfondos	Divisa	De 1 mes a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Mas de 1 año	Vencimiento abierto	Importe total de la garantía
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	0	(26,850)	0	0	(26,850)
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	0	528,765	0	0	528,765
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	0	35,604	0	0	35,604



## Información adicional sin auditar

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 (continuación)

### Pacto de recompra inversa

Subfondos	Divisa	De 1 mes a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Mas de 1 año	Vencimiento abierto	Importe total de la garantía
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	0	0	11,960,620	0	11,960,620

Cada subfondo tiene a CACEIS Bank, Luxembourg Branch como depositario de las garantías recibidas. Todas las transacciones son transacciones tripartitas. No se reutilizan garantías en relación con las transacciones de préstamo de valores.