



Informe semestral sin auditar

CANDRIAM BONDS

30 de junio de 2026



CANDRIAM BONDS

SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral sin auditar correspondiente al
período
del 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026



Índice

Administración de la SICAV	4
Detalles de la SICAV	5
Estado del activo neto a 30 de junio de 2026	6
Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026	14
Estadísticas	22
Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026	29
CANDRIAM BONDS Capital Securities	29
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	34
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	37
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	40
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	44
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	48
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	54
CANDRIAM BONDS Euro	59
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	67
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	73
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	76
CANDRIAM BONDS Euro Government	86
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	91
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	96
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	101
CANDRIAM BONDS Global Government	105
CANDRIAM BONDS Global High Yield	109
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	114
CANDRIAM BONDS International	117
CANDRIAM BONDS Total Return	124
CANDRIAM BONDS US Corporate	127
Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados	134
Otras notas a los estados financieros	149
Información adicional sin auditar	171



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

Aurore PELLE
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 del **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 París Cedex 08

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

La ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** las realiza Candriam y/o una o varias de sus sucursales, y está delegada en parte a:

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

Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers Assurance, 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 KIID), 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 2026

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	143,616,111	207,190,709	874,869,042
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	1,327,841	20,434,782	56,739,041
Importe por cobrar de inversiones vendidas		511,168	1,366,587	5,075,347
Importe por cobrar de suscripciones		45,364	1,589,340	2,392,183
Importe por cobrar de CFD		0	0	14,018
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	186,591
Intereses y dividendos por cobrar, netos		1,964,123	1,216,840	7,474,252
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	42,800	0	320,550
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		0	0	0
Total activo		147,507,407	231,798,258	947,071,024
Pasivo				
Descubierto bancario		28	0	67
Importe por pagar por inversiones adquiridas		552,559	0	34,594,628
Acreedores por reembolsos		4,091	6,195,807	502,448
Importe por pagar de CFD		0	0	61,428
Dividendos de CFD por pagar		0	0	424,844
Importe por pagar de swaps		0	0	265,498
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	639,585	1,396,112	773,473
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	449,783
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	14,373,283
Comisiones de gestión por pagar	3	11,557	52,284	344,177
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	16,847	22,877	101,214
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	2,038	7	740,011
Impuesto de suscripción por pagar	6	5,146	23,762	37,686
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		1,231,851	7,690,849	52,668,540
Total del activo neto		146,275,556	224,107,409	894,402,484



Estado del activo neto a 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	477,962,115	344,192,501	347,829,209
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	28,942,144	9,487,812	6,196,864
Importe por cobrar de inversiones vendidas		5,135,700	0	2,792,500
Importe por cobrar de suscripciones		152,313	839,328	5,017
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		6,297,965	12,826,046	6,199,972
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	173,643	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	18,940	47,266	17,734
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		23,441	378	0
Total activo		518,532,618	367,566,974	363,041,296
Pasivo				
Descubierto bancario		0	300,278	2,635
Importe por pagar por inversiones adquiridas		24,452,775	0	3,212,542
Acreedores por reembolsos		290,900	215,515	165,452
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		98,297	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	1,331,018	0	263,408
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	5,599,333	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	255,465	111,502	200,479
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	63,932	46,765	47,597
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	144,858	6,894	0
Impuesto de suscripción por pagar	6	29,835	52,871	60,623
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		32,266,413	733,825	3,952,736
Total del activo neto		486,266,205	366,833,149	359,088,560



Estado del activo neto a 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS Euro Corporate
		USD	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	55,652,728	356,314,550	1,012,057,279
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	1,162,488	12,379,622	20,643,402
Importe por cobrar de inversiones vendidas		530,090	212,441	36,277,013
Importe por cobrar de suscripciones		0	0	0
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		918,832	3,992,712	10,769,902
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	22,067	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	199,685	0
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		0	0	0
Total activo		58,286,205	373,099,010	1,079,747,596
Pasivo				
Descubierto bancario		0	4	14
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	696,311	34,047,300
Acreedores por reembolsos		0	0	318
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	2,751	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	131,576	307,394
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	51,482
Minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	1,379,011	10,964,199
Comisiones de gestión por pagar	3	138	21,095	53,647
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	5,967	32,874	88,407
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	21
Impuesto de suscripción por pagar	6	1,477	21,776	25,776
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		7,582	2,285,398	45,538,558
Total del activo neto		58,278,623	370,813,612	1,034,209,038



Estado del activo neto a 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	62,656,001	913,314,076	1,510,659,297
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	324,724	26,318,007	5,967,801
Importe por cobrar de inversiones vendidas		305,907	888,536	9,704,135
Importe por cobrar de suscripciones		985,107	2,063	2,734,374
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		871,303	9,639,423	12,878,376
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	563,735	433,990
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		0	0	0
Total activo		65,143,042	950,725,840	1,542,377,973
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		1,206,998	1,889,987	5,062,223
Acreedores por reembolsos		74,076	4,709	1,497,671
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	5,817	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	313,921	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	3,146,806	0
Comisiones de gestión por pagar	3	11,002	50,237	169,032
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	6,361	81,753	131,906
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	11,618
Impuesto de suscripción por pagar	6	7,607	27,280	50,316
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		1,306,044	5,520,510	6,922,766
Total del activo neto		63,836,998	945,205,330	1,535,455,207



Estado del activo neto a 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	2,701,394,085	269,643,241	2,873,208,040
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	80,869,966	2,436,728	3,778,550
Importe por cobrar de inversiones vendidas		81,703,159	800,240	10,112,959
Importe por cobrar de suscripciones		7,933,474	41,014	15,691,700
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		39,076,098	3,394,912	11,714,500
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	158,991	0
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		0	0	0
Total activo		2,910,976,782	276,475,126	2,914,505,749
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	1,436,534
Importe por pagar por inversiones adquiridas		107,730,335	1,644,529	21,235,898
Acreedores por reembolsos		3,303,850	1,608,573	21,376,719
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	979,314	0	1,902,607
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	1,019,106	48,671	418,263
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	271,918	24,874	198,632
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	30,429
Impuesto de suscripción por pagar	6	151,542	19,211	167,023
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		113,456,065	3,345,858	46,766,105
Total del activo neto		2,797,520,717	273,129,268	2,867,739,644



Estado del activo neto a 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield	CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	124,871,928	2,302,080,919	52,941,436
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	2,077,557	80,495,360	2,802,561
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	1,671,222	0
Importe por cobrar de suscripciones		88,413	77,549,970	8,836
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		843,957	35,236,418	152,642
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	36,627	0	95,264
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	258,737	65,626	313,796
Otro activo		0	0	0
Total activo		128,177,219	2,497,099,515	56,314,535
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		162,526	86,375,036	0
Acreedores por reembolsos		78,621	2,097,261	1,000,439
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		162,527	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	200,916	30,198,343	703,621
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	40,872	1,313,339	9,675
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	13,683	277,105	5,791
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	0
Impuesto de suscripción por pagar	6	9,459	145,706	4,195
Otro pasivo		0	96,482	308,805
Total pasivo		668,604	120,503,272	2,032,526
Total del activo neto		127,508,615	2,376,596,243	54,282,009



Estado del activo neto a 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS US Corporate
		EUR	EUR	USD
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	93,841,374	215,714,316	252,365,117
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	2,776,533	12,742,949	3,543,790
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		2,005	5,681	19,372
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		766,368	1,864,065	3,513,613
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	342,589	46,167
Plusvalía latente neta de futuros	2e	152,808	0	0
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	163,319	1,310,649	0
Otro activo		0	0	387
Total activo		97,702,407	231,980,249	259,488,446
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	0	0
Acreedores por reembolsos		0	188,511	589,955
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	542,264	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	328,897	286,600
Minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	20,173	70,021	150,774
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	11,726	24,845	33,461
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	52,515	0
Impuesto de suscripción por pagar	6	10,913	21,047	141,803
Otro pasivo		34,890	0	0
Total pasivo		619,966	685,836	1,202,593
Total del activo neto		97,082,441	231,294,413	258,285,853



Estado del activo neto a 30 de junio de 2026

		Combinado
		EUR
Activo		
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	15,067,030,185
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	378,892,742
Importe por cobrar de inversiones vendidas		156,670,554
Importe por cobrar de suscripciones		109,977,297
Importe por cobrar de CFD		14,018
Dividendos de CFD por cobrar		186,591
Intereses y dividendos por cobrar, netos		168,672,060
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	554,149
Plusvalía latente neta de futuros	2e	2,080,243
Plusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	2,112,127
Otro activo		24,110
Total activo		15,886,214,076
Pasivo		
Descubierto bancario		1,701,593
Importe por pagar por inversiones adquiridas		322,460,990
Acreedores por reembolsos		39,073,222
Importe por pagar de CFD		61,428
Dividendos de CFD por pagar		424,844
Importe por pagar de swaps		534,890
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	39,650,537
Minusvalía latente neta de futuros	2e	631,057
Minusvalía latente neta de CFD	2h	449,783
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	35,462,632
Comisiones de gestión por pagar	3	4,313,490
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	1,491,766
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	987,527
Impuesto de suscripción por pagar	6	982,870
Otro pasivo		440,177
Total pasivo		448,666,806
Total del activo neto		15,437,547,270



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del período		115,655,934	187,053,666	712,481,152
Ingresos				
Dividendos netos	2n	0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		3,442,352	1,738,948	13,010,155
Intereses recibidos de CFD		0	0	1,157,132
Intereses recibidos de swaps		1,389	0	35,794,040
Intereses del préstamo de valores	7	26,220	31,808	0
Intereses bancarios		14,364	93,996	560,245
Dividendos percibidos de CFD		0	0	848,515
Otros ingresos		235	978	4,867
Total ingresos		3,484,560	1,865,730	51,374,954
Gastos				
Comisiones de gestión	3	63,483	240,309	1,851,930
Comisiones de rentabilidad	5	2,038	7	761,603
Gastos operativos y administrativos	4	94,930	122,342	556,406
Impuesto de suscripción	6	9,849	38,029	71,885
Gastos de operaciones	2m	2,716	336	22,123
Intereses pagados de CFD		0	0	15,283
Intereses pagados de swaps		12,708	0	5,940,441
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	169
Intereses bancarios		1,789	9,381	3,924
Dividendos pagados de CFD		0	0	3,800,701
Otros gastos		50	0	27
Total gastos		187,563	410,404	13,024,492
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		3,296,997	1,455,326	38,350,462
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	966,214	7,754,503	2,411,257
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	(97,277)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(1,189,302)	390,242	(1,073,752)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	(233,652)	(253,500)	1,034,037
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	2,395,237
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	(23,206)	0	(21,806,298)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(255,409)	(3,196,490)	876,759
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		2,561,642	6,150,081	22,090,425
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	1,008,678	3,723,752	2,013,740
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	7,263
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(771,041)	(1,910,710)	(1,080,803)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	103,736	0	482,194
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	(421,197)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	110,680	0	(11,655,314)
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		3,013,695	7,963,123	11,436,308
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		31,654,689	45,775,323	294,103,924
Reembolsos de acciones		(4,048,762)	(14,667,124)	(123,618,900)
Dividendos pagados	9	0	(2,017,579)	0
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del período		146,275,556	224,107,409	894,402,484



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Activo neto al inicio del período		555,166,232	356,409,316	372,285,117
Ingresos				
Dividendos netos	2n	0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		10,698,517	13,624,579	10,195,781
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		36,075	87,626	23,388
Intereses del préstamo de valores	7	0	0	0
Intereses bancarios		190,408	291,290	151,227
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		3,436	355	1,106
Total ingresos		10,928,436	14,003,850	10,371,502
Gastos				
Comisiones de gestión	3	1,603,557	642,504	1,263,199
Comisiones de rentabilidad	5	180,378	7,382	0
Gastos operativos y administrativos	4	409,276	254,270	297,427
Impuesto de suscripción	6	60,452	67,589	82,799
Gastos de operaciones	2m	1,836	67,022	4,636
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		857,888	147,241	293,181
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		6,616	21,369	3,966
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		247	595	0
Total gastos		3,120,250	1,207,972	1,945,208
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		7,808,186	12,795,878	8,426,294
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(782,830)	580,220	6,014,747
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	155,000	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(325,412)	656,477	(1,003,179)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	123,998	(1,098,361)	(1,756,500)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	2,730,637	(104,759)	(726,306)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(1,244,441)	(1,681,232)	(269,617)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		8,465,138	11,148,223	10,685,439
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	1,765,451	(3,589,472)	(5,053,516)
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	(2,167,624)	(904,368)	(176,993)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	18,940	33,985	94,859
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	(3,044,386)	(96,506)	(726,900)
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		5,037,519	6,591,862	4,822,889
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		63,963,768	132,579,923	46,661,700
Reembolsos de acciones		(137,299,224)	(126,215,744)	(60,100,877)
Dividendos pagados	9	(602,090)	(2,532,208)	(4,580,269)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del período		486,266,205	366,833,149	359,088,560



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS Euro Corporate
		USD	EUR	EUR
Activo neto al inicio del período		61,560,205	352,447,281	1,031,879,570
Ingresos				
Dividendos netos	2n	0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		1,699,057	4,879,010	16,315,893
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		0	16,946	1,459,167
Intereses del préstamo de valores	7	0	27,778	140,607
Intereses bancarios		29,431	32,891	274,162
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		50	265	1,766
Total ingresos		1,728,538	4,956,890	18,191,595
Gastos				
Comisiones de gestión	3	742	130,413	330,545
Comisiones de rentabilidad	5	0	9	88
Gastos operativos y administrativos	4	36,851	193,986	537,526
Impuesto de suscripción	6	2,955	33,360	51,639
Gastos de operaciones	2m	0	5,577	57,435
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		15,208	333,213	3,027,778
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		0	379	5,718
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	2	845
Total gastos		55,756	696,939	4,011,574
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		1,672,782	4,259,951	14,180,021
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	136,295	(4,104,230)	(4,521,752)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	1,464,000
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(96,557)	4,039	(422,881)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	0	124,995	(462,771)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	(3,084)	830,035	11,897,401
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(37,625)	4,441	294,914
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		1,671,811	1,119,231	22,428,932
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(1,338,655)	4,049,512	3,199,951
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	95,323
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	32,733	(138,938)	(335,698)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	207,250	382,497
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	(837,763)	(11,178,175)
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		365,889	4,399,292	14,592,830
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		273,663	28,415,142	62,555,819
Reembolsos de acciones		(3,908,545)	(14,298,345)	(74,808,939)
Dividendos pagados	9	(12,589)	(149,758)	(10,242)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del período		58,278,623	370,813,612	1,034,209,038



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del período		75,841,759	860,624,332	1,260,950,029
Ingresos				
Dividendos netos	2n	0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		1,308,326	11,355,048	16,969,994
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		0	15,759	0
Intereses del préstamo de valores	7	10,095	65,545	194,334
Intereses bancarios		3,201	85,693	70,607
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		797	419	444
Total ingresos		1,322,419	11,522,464	17,235,379
Gastos				
Comisiones de gestión	3	72,976	297,876	909,586
Comisiones de rentabilidad	5	0	12,497	32,245
Gastos operativos y administrativos	4	40,306	471,209	733,115
Impuesto de suscripción	6	11,267	51,655	90,817
Gastos de operaciones	2m	71	10,931	10,823
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		0	748,638	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		1	1,135	2
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		4	5	0
Total gastos		124,625	1,593,946	1,776,588
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		1,197,794	9,928,518	15,458,791
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(4,143,302)	(510,795)	(6,567,032)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	1,850	(287,218)	14,798
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	37,070	84,445	349,193
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	0	1,983,934	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		1,949	568,790	27,166
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(2,904,639)	11,767,674	9,282,916
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	4,270,153	639,117	10,327,627
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	(3,681)	(587,294)	(29,446)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(17,880)	436,580	368,760
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	(1,966,867)	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		1,343,953	10,289,210	19,949,857
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		1,716,281	152,330,167	463,197,888
Reembolsos de acciones		(14,832,726)	(78,016,792)	(200,917,997)
Dividendos pagados	9	(232,269)	(21,587)	(7,724,570)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del período		63,836,998	945,205,330	1,535,455,207



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del período		2,956,965,241	312,409,604	2,713,885,838
Ingresos				
Dividendos netos	2n	0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		66,811,023	3,481,203	36,597,229
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		280,836	0	0
Intereses del préstamo de valores	7	0	8,598	17,002
Intereses bancarios		620,406	5,915	74,816
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		6,572	19,124	1,511
Total ingresos		67,718,837	3,514,840	36,690,558
Gastos				
Comisiones de gestión	3	6,371,603	315,793	2,555,325
Comisiones de rentabilidad	5	4	0	29,023
Gastos operativos y administrativos	4	1,693,961	158,054	1,186,029
Impuesto de suscripción	6	254,957	35,018	322,771
Gastos de operaciones	2m	5,119	4,642	0
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		3,389,309	0	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		6,226	0	8,019
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		18	2	0
Total gastos		11,721,197	513,509	4,101,167
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		55,997,640	3,001,331	32,589,391
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(3,502,040)	1,068,325	1,618,808
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(1,510,776)	0	(3,990,627)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	716,703	(47,918)	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	3,204,455	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(394,078)	590	(512,407)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		54,511,904	4,022,328	29,705,165
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(13,207,870)	(2,109,385)	(915,619)
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	(835,790)	0	(3,399,899)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	204,726	0
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	(1,679,811)	0	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		38,788,433	2,117,669	25,389,647
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		290,629,989	39,592,684	1,000,939,522
Reembolsos de acciones		(469,656,555)	(80,764,429)	(871,556,743)
Dividendos pagados	9	(19,206,391)	(226,260)	(918,620)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del período		2,797,520,717	273,129,268	2,867,739,644



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield	CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del período		190,661,026	2,043,156,126	56,528,770
Ingresos				
Dividendos netos	2n	0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		2,066,174	54,773,918	244,902
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		267,216	818,271	393,718
Intereses del préstamo de valores	7	19,115	0	6,509
Intereses bancarios		56,461	865,360	11,943
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		0	4,323	0
Total ingresos		2,408,966	56,461,872	657,072
Gastos				
Comisiones de gestión	3	321,634	7,620,121	54,595
Comisiones de rentabilidad	5	0	0	0
Gastos operativos y administrativos	4	104,363	1,602,638	33,290
Impuesto de suscripción	6	21,267	282,548	6,592
Gastos de operaciones	2m	7,925	23,297	1,154
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		727,847	41,287,196	534,568
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		6,085	77,258	2,912
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		4	13	0
Total gastos		1,189,125	50,893,071	633,111
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		1,219,841	5,568,801	23,961
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(2,071,433)	2,596,828	869,802
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	30,525	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(2,382,978)	(4,569,739)	(687,241)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	387,028	0	(13,169)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	(497,847)	39,583,917	(71,012)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(2,807,985)	(8,573,906)	(360,421)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(6,122,849)	34,605,901	(238,080)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	5,938,717	38,154,908	1,811,596
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	(14,800)	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(180,658)	(45,897,424)	(1,346,867)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(45,365)	0	108,661
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	(54,090)	(713,966)	243,774
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(479,045)	26,149,419	579,084
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		30,984,604	685,510,061	8,990,464
Reembolsos de acciones		(93,622,586)	(363,883,430)	(11,794,303)
Dividendos pagados	9	(35,384)	(14,335,933)	(22,006)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del período		127,508,615	2,376,596,243	54,282,009



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS US Corporate
		EUR	EUR	USD
Activo neto al inicio del período		96,684,652	236,315,057	296,649,029
Ingresos				
Dividendos netos	2n	742	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		1,405,150	3,431,227	6,408,691
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		803,574	2,131,330	0
Intereses del préstamo de valores	7	8,685	24,101	323
Intereses bancarios		23,679	136,515	133,773
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		0	0	2,454
Total ingresos		2,241,830	5,723,173	6,545,241
Gastos				
Comisiones de gestión	3	125,089	429,322	970,141
Comisiones de rentabilidad	5	0	52,517	0
Gastos operativos y administrativos	4	70,994	151,355	215,950
Impuesto de suscripción	6	16,537	31,417	171,117
Gastos de operaciones	2m	6,699	34,952	4,723
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		850,501	4,648,271	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		3,978	7,409	0
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		1	0	0
Total gastos		1,073,799	5,355,243	1,361,931
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		1,168,031	367,930	5,183,310
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(261,013)	474,364	79,201
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	75,900	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(1,263,074)	(3,586,574)	96,343
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	(451,557)	1,999,505	(178,211)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	113,767	754,047	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		232,144	(516,056)	(88,839)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(461,702)	(430,884)	5,091,804
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	1,198,698	921,461	(4,204,373)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	(36,800)	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(884,862)	194,482	46,167
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	341,694	(1,155,510)	(429,427)
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	48,799	3,792,203	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		242,627	3,284,952	504,171
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		2,836,729	3,814,477	9,874,534
Reembolsos de acciones		(2,574,346)	(11,623,683)	(37,721,820)
Dividendos pagados	9	(107,221)	(496,390)	(11,020,061)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del período		97,082,441	231,294,413	258,285,853



Estado de variación patrimonial del período comprendido entre el 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026

		Combinado
		EUR
Activo neto al inicio del período		14,684,163,858
Ingresos		
Dividendos netos	2n	742
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		276,455,342
Intereses recibidos de CFD		1,157,132
Intereses recibidos de swaps		42,115,421
Intereses del préstamo de valores	7	580,680
Intereses bancarios		3,650,463
Dividendos percibidos de CFD		848,515
Otros ingresos		48,205
Total ingresos		324,856,500
Gastos		
Comisiones de gestión	3	25,810,195
Comisiones de rentabilidad	5	1,076,866
Gastos operativos y administrativos	4	8,863,443
Impuesto de suscripción	6	1,673,853
Gastos de operaciones	2m	262,443
Intereses pagados de CFD		15,283
Intereses pagados de swaps		62,756,880
Intereses de pactos de recompra inversa		169
Intereses bancarios		162,992
Dividendos pagados de CFD		3,800,701
Otros gastos		1,738
Total gastos		104,424,563
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		220,431,937
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(2,747,479)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	1,628,148
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(21,182,079)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	741,497
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	2,395,237
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	37,970,232
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(17,671,385)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		221,566,108
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	50,382,531
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	50,986
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(60,253,067)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	1,173,375
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	(421,197)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	(27,655,117)
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		184,843,619
Evolución del capital		
Suscripciones de acciones		3,372,663,433
Reembolsos de acciones		(2,767,361,238)
Dividendos pagados	9	(61,977,136)
Conversión de divisas		25,214,734
Activo neto al final del período		15,437,547,270



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		146,275,556	115,655,934	69,173,565
C	LU1616742737	Capitalización	EUR	227.00	185.72	182.52	173.02
I	LU1616743388	Capitalización	EUR	7,748.50	1,957.58	1,916.57	1,803.79
R	LU1616743545	Capitalización	EUR	117.00	196.12	192.14	181.12
R2	LU3168152356	Capitalización	EUR	95,876.39	154.57	151.40	-
R2	LU3168152430	Distribución	EUR	10.00	154.53	151.41	-
VB	LU3168152513	Capitalización	EUR	691.00	25,405.38	-	-
Z	LU1616743974	Capitalización	EUR	32,030.38	2,057.22	2,009.85	1,883.81
ZB	LU3168152604	Capitalización	EUR	2,122.81	15,438.02	15,082.53	-

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		224,107,409	187,053,666	180,830,686
C	LU0459959929	Capitalización	EUR	115,690.04	145.46	140.39	133.99
C	LU0459960000	Distribución	EUR	21,802.69	123.00	120.67	119.71
I	LU0459960182	Capitalización	EUR	1.00	1,852.88	1,789.53	1,701.54
R	LU2385346742	Capitalización	EUR	14,253.00	163.72	157.64	149.79
R2	LU1410483926	Capitalización	EUR	6,496.33	174.15	167.48	158.77
R2	LU1410484064	Distribución	EUR	535,238.23	161.80	159.25	156.90
VB	LU2878941124	Capitalización	EUR	65,860.00	1,657.75	1,592.17	1,505.57
Z	LU0459960349	Capitalización	EUR	2,846.79	1,878.75	1,803.35	1,703.10
ZB	LU3168152786	Capitalización	EUR	-	-	15,067.66	-

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		894,402,484	712,481,152	337,032,109
C	LU2098772366	Capitalización	EUR	352,458.98	179.52	177.60	173.64
C - CHF - Hedged	LU3037721548	Capitalización	CHF	20,065.85	148.99	149.08	-
I	LU2098772523	Capitalización	EUR	204,670.54	1,844.53	1,820.43	1,770.48
I	LU2098772796	Distribución	EUR	1,870.00	1,512.32	-	-
I - CHF - Hedged	LU3037721894	Capitalización	CHF	5,845.98	1,499.98	1,496.43	-
I - USD - Hedged	LU3037721621	Capitalización	USD	3,271.21	1,580.29	1,546.46	-
I - USD - Unhedged	LU2098773091	Capitalización	USD	111.15	1,723.95	1,746.21	1,501.65
N	LU2098773174	Capitalización	EUR	33,511.44	160.04	158.57	155.67
PI	LU2098773257	Capitalización	EUR	38,509.72	1,845.69	1,820.11	1,767.33
PI - USD - Hedged	LU2837883938	Capitalización	USD	7,518.79	1,673.34	1,636.64	1,556.68
R	LU2098773331	Capitalización	EUR	272,614.61	183.19	180.87	176.05
R - CHF - Hedged	LU3037721977	Capitalización	CHF	2,443.69	150.32	-	-
R - USD - Hedged	LU3037722199	Capitalización	USD	7,057.67	156.41	153.18	-
R2	LU2098773927	Distribución	EUR	198,205.44	153.18	151.13	-
R - GBP - Hedged	LU2098773760	Capitalización	GBP	20.00	151.49	-	-
S	LU2098774065	Capitalización	EUR	-	-	-	1,852.91
V	LU2098774149	Capitalización	EUR	70,868.15	1,849.31	1,824.41	1,773.02
VB	LU2878943252	Capitalización	EUR	405.00	1,531.01	1,508.90	-
Z	LU2098774222	Capitalización	EUR	29,822.29	1,891.90	1,863.10	1,804.01
ZB	LU3168154642	Capitalización	EUR	4,974.93	15,302.34	15,067.94	-

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		486,266,205	555,166,232	656,104,299
C	LU0151324422	Capitalización	EUR	644,629.74	221.55	219.79	213.86
C	LU0151324851	Distribución	EUR	4,203.64	143.27	144.52	146.29
C - USD - Hedged	LU1375972251	Capitalización	USD	7,150.22	204.91	201.69	192.19
C (q)	LU1269889157	Distribución	EUR	51,562.73	127.88	129.60	130.21
I	LU0151325312	Capitalización	EUR	821,009.24	262.25	259.44	251.15
I - USD - Hedged	LU1375972335	Capitalización	USD	45.10	2,155.07	2,114.84	2,005.16
I (q)	LU1269889314	Distribución	EUR	22,477.50	1,339.94	1,354.89	1,354.30



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
N	LU0151324935	Capitalización	EUR	40,978.40	195.62	194.64	190.30
R	LU1120697633	Capitalización	EUR	81,389.30	183.28	181.36	175.70
R - CHF - Hedged	LU1184245659	Capitalización	CHF	9,558.40	164.63	164.81	163.37
R - GBP - Unhedged	LU1184245493	Capitalización	GBP	211.56	148.71	-	-
R2	LU1410484494	Capitalización	EUR	1,145.00	173.01	171.17	165.75
R2	LU1410484577	Distribución	EUR	3,759.33	158.93	160.82	162.00
S	LU0151333506	Capitalización	EUR	223,406.91	268.75	265.60	256.62
V	LU2470988283	Capitalización	EUR	-	-	-	1,646.71
Z	LU0252969745	Capitalización	EUR	14,337.96	275.58	272.06	262.32

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			USD		366,833,149	356,409,316	187,823,690
C	LU0616945522	Capitalización	USD	14,696.78	120.00	118.36	98.52
C	LU0616945795	Distribución	USD	3,508.06	70.87	72.99	63.54
C - EUR - Unhedged	LU0616945282	Capitalización	EUR	244,051.19	104.32	100.18	94.64
C - EUR - Unhedged	LU0616945449	Distribución	EUR	645,200.09	62.10	62.64	62.11
C (q)	LU1269889405	Distribución	USD	1,708.39	124.92	127.98	114.28
I	LU0616946090	Capitalización	USD	6,699.09	1,271.37	1,249.64	1,034.18
I - EUR - Hedged	LU1258426821	Capitalización	EUR	72.56	1,577.72	1,567.79	1,329.22
I - EUR - Unhedged	LU0616945878	Capitalización	EUR	1,742.17	1,602.81	1,533.70	1,439.35
N - EUR - Unhedged	LU0616946256	Capitalización	EUR	19,216.04	186.58	179.48	170.10
R	LU0942152934	Capitalización	USD	7.00	127.51	125.38	103.58
R - EUR - Unhedged	LU1184246038	Capitalización	EUR	3,807.48	209.17	200.22	187.85
R - GBP - Unhedged	LU1184246202	Capitalización	GBP	6.00	205.33	199.27	177.12
R2	LU1410485038	Distribución	USD	331,907.57	135.15	139.77	121.62
R2 - EUR - Unhedged	LU1410485202	Distribución	EUR	2,642.75	134.01	135.94	134.92
V	LU0616946504	Capitalización	USD	1.00	1,370.71	1,345.41	1,111.14
V2	LU1410484650	Capitalización	USD	23,205.00	1,519.48	-	-
VB	LU2878943922	Distribución	USD	13,598.00	1,528.75	1,604.63	-
Z	LU0616946769	Capitalización	USD	28,870.33	1,424.90	1,395.98	1,146.33
Z - EUR - Unhedged	LU0616946686	Capitalización	EUR	5.95	2,263.69	2,158.92	2,010.71
ZB	LU3168152869	Capitalización	USD	8,258.13	15,787.27	15,466.92	-

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			USD		359,088,560	372,285,117	327,936,479
C	LU0083568666	Capitalización	USD	24,200.11	3,139.45	3,084.67	2,748.17
C	LU0083569045	Distribución	USD	61,378.01	808.70	846.44	805.24
C - EUR - Hedged	LU0594539719	Capitalización	EUR	6,322.25	1,360.43	1,349.75	1,229.40
C (q)	LU1269889587	Distribución	USD	37,210.56	136.51	137.94	128.70
I	LU0144746764	Capitalización	USD	7,301.34	3,535.42	3,459.72	3,057.57
I	LU1184247275	Distribución	USD	5,974.54	1,297.51	1,362.60	1,295.26
I - EUR - Hedged	LU0594539982	Capitalización	EUR	15,021.50	1,576.14	1,557.36	1,408.05
I - EUR - Unhedged	LU1184247432	Capitalización	EUR	1,116.83	2,215.88	2,110.93	2,115.45
I - GBP - Unhedged	LU1120698953	Capitalización	GBP	2.86	2,479.46	2,395.39	2,275.54
I (q) - EUR - Hedged	LU1490969497	Distribución	EUR	17,649.81	1,002.75	1,019.47	965.05
I (q) - GBP - Hedged	LU1410492919	Distribución	GBP	21.04	1,129.93	1,139.90	1,060.12
L	LU0574791835	Capitalización	USD	-	-	-	2,700.96
N	LU0144751251	Capitalización	USD	954.51	2,646.98	2,605.47	2,329.61
R	LU0942153155	Capitalización	USD	50,257.44	168.02	164.61	145.79
R - EUR - Unhedged	LU1184246624	Capitalización	EUR	4,000.74	223.23	212.90	213.85
R - GBP - Hedged	LU1184246970	Capitalización	GBP	59.31	194.16	190.39	169.17
R (q)	LU2178471681	Distribución	USD	13,114.29	136.74	137.79	127.83
R2	LU1410485970	Distribución	USD	1,088.71	123.84	130.16	123.71
V - EUR - Hedged	LU0616945100	Capitalización	EUR	1,801.89	1,581.70	1,560.88	1,407.63
V - EUR - Unhedged	LU0891848607	Capitalización	EUR	5,840.53	2,222.70	2,114.82	2,114.05
V2	LU1410485624	Capitalización	USD	13,450.08	1,971.37	1,928.03	1,701.59
V2 - GBP - Unhedged	LU1708110207	Capitalización	GBP	2.00	1,674.07	1,615.41	1,531.01
V2 (q) - GBP - Hedged	LU1708110462	Distribución	GBP	63.41	1,136.23	1,144.90	1,062.12



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Emerging Markets (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Z	LU0252942387	Capitalización	USD	18,013.82	4,047.37	3,949.97	3,471.06
Z	LU1410485467	Distribución	USD	1.00	1,395.92	1,469.83	1,396.22
Z - EUR - Hedged	LU1582239619	Capitalización	EUR	1,637.00	1,744.08	1,718.56	1,544.72

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			USD		58,278,623	61,560,205	69,874,248
C	LU2026166749	Capitalización	USD	10.00	164.18	163.65	152.20
C	LU2026166822	Distribución	USD	-	-	129.95	127.62
I	LU2026167127	Capitalización	USD	41.00	1,727.03	1,713.75	1,579.28
I2	LU2026167556	Capitalización	USD	1.00	1,699.89	1,688.05	1,558.33
N - EUR - Hedged	LU2026167630	Capitalización	EUR	10.00	159.56	160.84	153.60
R	LU2026167804	Capitalización	USD	1.00	176.48	174.89	160.59
R - GBP - Hedged	LU2026168109	Capitalización	GBP	10.00	180.99	179.75	166.23
R2	LU2092203855	Distribución	USD	1,493.31	127.73	135.06	132.65
Z	LU2026170006	Capitalización	USD	13,145.36	1,798.68	1,780.00	1,631.24
Z - EUR - Hedged	LU2178471848	Capitalización	EUR	1,700.00	1,788.94	1,786.89	1,673.87
ZB	LU3168154303	Capitalización	USD	2,014.89	15,329.88	15,170.68	-

CANDRIAM BONDS Euro

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		370,813,612	352,447,281	406,255,327
C	LU0011975413	Capitalización	EUR	18,568.01	1,123.71	1,113.63	1,099.77
C	LU0011975330	Distribución	EUR	28,234.97	238.69	241.78	243.66
I	LU0144743829	Capitalización	EUR	2,981.27	1,262.26	1,247.43	1,226.22
R	LU0942153239	Capitalización	EUR	183.42	115.35	114.07	112.26
V	LU0391256418	Capitalización	EUR	36,428.00	1,520.18	1,501.94	1,475.91
Z	LU0252943781	Capitalización	EUR	464.00	1,324.31	1,307.45	1,280.99
Z	LU1410486275	Distribución	EUR	1.00	1,371.18	1,394.55	1,405.28
ZB	LU3168153248	Distribución	EUR	18,751.75	15,114.95	14,922.49	-

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		1,034,209,038	1,031,879,570	1,031,195,906
C	LU0237839757	Capitalización	EUR	656.14	7,945.68	7,861.33	7,665.92
C	LU0237840094	Distribución	EUR	83.82	5,123.53	5,191.14	5,190.62
I	LU0237841142	Capitalización	EUR	22,561.72	8,602.41	8,487.96	8,233.69
N	LU0237840680	Capitalización	EUR	18,092.26	148.57	147.17	143.88
R	LU0942153403	Capitalización	EUR	10,885.66	125.62	124.05	120.51
Z	LU0252947006	Capitalización	EUR	28,722.16	9,192.75	9,056.96	8,757.16
Z	LU1410487083	Distribución	EUR	1.00	1,502.40	1,528.57	1,528.78
ZB	LU3168153750	Capitalización	EUR	37,383.42	15,150.80	14,927.03	-

CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		63,836,998	75,841,759	170,875,671
C	LU0077500055	Capitalización	EUR	1,229.67	7,627.94	7,481.24	7,578.06
C	LU0108056432	Distribución	EUR	2,514.57	3,706.66	3,727.15	3,858.84
I	LU0144745956	Capitalización	EUR	1,171.67	8,557.20	8,371.97	8,443.62
Z	LU0252963110	Capitalización	EUR	2.00	180.47	176.28	177.30
ZB	LU3168153321	Capitalización	EUR	2,319.32	15,138.06	14,795.64	-



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		945.205.330	860.624.332	848.812.055
C	LU0093577855	Capitalización	EUR	33,249.10	1,027.54	1,019.55	992.97
C	LU0093578077	Distribución	EUR	4,013.88	291.71	294.80	292.79
I	LU0144744124	Capitalización	EUR	29,263.46	1,143.69	1,132.08	1,098.22
VB	LU2878944904	Capitalización	EUR	181,313.00	1,571.81	1,555.08	1,505.83
Z	LU0252961767	Capitalización	EUR	1.00	951.52	940.65	909.57
ZB	LU3168152943	Capitalización	EUR	39,030.95	15,152.35	14,982.23	-

CANDRIAM BONDS Euro Government

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		1.535.455.207	1.260.950.029	1.116.940.045
C	LU0157930404	Capitalización	EUR	3,823.91	2,210.23	2,189.58	2,177.48
C	LU0157930313	Distribución	EUR	8,915.32	989.44	1,001.60	1,015.38
I	LU0156671926	Capitalización	EUR	307,055.23	2,480.29	2,450.46	2,425.48
I	LU1258427555	Distribución	EUR	1.00	1,520.37	-	-
N	LU0156671843	Capitalización	EUR	4,396.09	2,063.00	2,045.20	2,036.99
R	LU1269889744	Capitalización	EUR	64,173.48	149.50	147.79	146.41
R2	LU1410487679	Capitalización	EUR	105,413.47	156.11	154.27	-
R2	LU1410487752	Distribución	EUR	24,936.62	151.54	153.69	-
VB	LU2878941553	Distribución	EUR	184,159.00	1,497.19	1,520.00	1,502.19
Z	LU0252949713	Capitalización	EUR	135,916.76	2,585.06	2,551.31	2,518.22
ZB	LU3168154485	Capitalización	EUR	6,009.34	15,080.07	14,883.16	-

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		2.797.520.717	2.956.965.241	3.220.884.570
C	LU0012119607	Capitalización	EUR	117,811.86	1,455.54	1,441.41	1,379.66
C	LU0012119789	Distribución	EUR	479,371.67	179.01	183.93	184.17
C - USD - Hedged	LU1258428280	Capitalización	USD	5,305.55	266.64	261.88	245.45
C (q)	LU1269890163	Distribución	EUR	36,705.52	155.72	157.44	156.74
I	LU0144746509	Capitalización	EUR	118,957.45	1,619.77	1,598.05	1,518.08
I	LU1258427985	Distribución	EUR	59,916.29	1,562.32	1,612.43	1,614.97
I - GBP - Unhedged	LU1184247861	Capitalización	GBP	1.00	2,543.77	2,544.17	2,289.39
I - USD - Hedged	LU1375972509	Capitalización	USD	1.00	2,234.50	2,189.17	2,037.35
I2	LU2739045222	Capitalización	EUR	10,427.00	1,538.56	1,519.05	-
I2	LU2026170345	Distribución	EUR	2,933.00	1,559.68	1,608.40	1,610.84
L	LU0574792569	Capitalización	EUR	-	-	-	1,356.53
N	LU0144751095	Capitalización	EUR	22,405.96	1,297.70	1,286.90	1,235.27
R	LU0942153742	Capitalización	EUR	255,818.22	169.72	167.60	159.51
R - CHF - Hedged	LU1258428017	Capitalización	CHF	26,375.22	180.90	180.77	176.10
R - GBP - Unhedged	LU1184247606	Capitalización	GBP	4.00	256.72	257.05	231.82
R (q)	LU1375972848	Distribución	EUR	1,370.00	153.85	155.13	153.58
R (q) - GBP - Hedged	LU1375972921	Distribución	GBP	2,416.00	170.76	170.84	166.07
R2	LU1410488560	Distribución	EUR	4,488.66	151.54	156.58	156.84
S	LU1432307756	Capitalización	EUR	150,293.91	1,969.20	1,940.29	1,838.41
S - CHF - Hedged	LU2130893154	Capitalización	CHF	489.00	1,793.15	1,788.04	1,734.24
S - GBP - Hedged	LU2130893238	Capitalización	GBP	113.00	2,115.76	2,068.29	1,923.34
S - USD - Hedged	LU2130892933	Capitalización	USD	12,557.86	2,167.97	2,119.01	1,966.11
S (s)	LU1010337324	Distribución	EUR	175,422.77	1,558.69	1,572.48	1,575.60
S2	LU1633811333	Capitalización	EUR	99,964.66	2,121.06	2,088.53	1,976.22
S4	LU1410488305	Capitalización	EUR	62,435.03	1,903.97	1,875.79	1,776.86
V	LU0891843558	Capitalización	EUR	430,707.49	2,540.19	2,502.40	2,370.08
V	LU2592305275	Distribución	EUR	63,220.81	1,608.84	1,663.14	1,666.01
V - CHF - Hedged	LU2800013174	Capitalización	CHF	567.81	1,622.78	1,617.48	1,568.97
V - USD - Hedged	LU1375972681	Capitalización	USD	317.09	1,777.51	1,736.29	1,612.08
Z	LU0252971055	Capitalización	EUR	82,069.48	301.01	296.09	279.59



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		273.129.268	312.409.604	374.914.767
C	LU0157929810	Capitalización	EUR	15,975.48	2,196.95	2,183.35	2,130.73
C	LU0157929737	Distribución	EUR	7,193.64	1,355.29	1,378.59	1,376.48
I	LU0156671504	Capitalización	EUR	45,913.76	2,349.35	2,330.93	2,268.38
N	LU0156671413	Capitalización	EUR	863.75	1,993.22	1,984.82	1,944.61
R	LU1269890593	Capitalización	EUR	181,529.06	159.44	158.32	154.23
S	LU1184248083	Capitalización	EUR	46,065.31	1,650.25	1,636.87	1,591.13
Z	LU0252964431	Capitalización	EUR	5,664.48	2,423.91	2,402.97	2,333.25

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		2.867.739.644	2.713.885.838	2.091.434.533
BF	LU2178471418	Capitalización	EUR	91,033.00	1,694.08	1,672.22	1,624.38
BF	LU2178471509	Distribución	EUR	664,518.00	1,522.89	1,503.25	-
C	LU1838941372	Capitalización	EUR	3,124,171.39	164.24	162.60	158.87
C	LU1838941455	Distribución	EUR	125,302.15	152.50	154.53	156.55
C - SEK - Hedged	LU2512025599	Capitalización	SEK	22,120,859.50	166.43	165.00	161.64
C - USD - Hedged	LU3076152316	Capitalización	USD	1.00	154.51	151.59	-
C - SEK - Hedged	LU2739045651	Distribución	SEK	10.00	150.92	-	-
I	LU2756974783	Capitalización	EUR	17,438.85	1,591.91	1,573.29	1,532.16
I2	LU1838941539	Capitalización	EUR	76,073.08	1,672.98	1,653.69	1,610.92
I2	LU2425448037	Distribución	EUR	1.00	1,522.53	1,544.88	1,503.94
PI	LU1838941703	Capitalización	EUR	2.00	1,681.29	1,660.70	1,615.46
R	LU1838941612	Capitalización	EUR	96,873.05	166.85	164.96	160.76
R2	LU2240495791	Distribución	EUR	86,033.19	153.66	156.22	157.97
V	LU3168154139	Capitalización	EUR	45,899.42	1,524.79	1,506.63	-
V2	LU1838941885	Capitalización	EUR	142,504.66	1,680.74	1,660.53	1,615.99
Z	LU1838941968	Capitalización	EUR	191,411.00	1,695.95	1,674.31	1,626.94
ZB	LU3168154212	Capitalización	EUR	1,182.21	15,257.10	15,062.51	-

CANDRIAM BONDS Global Government

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		127.508.615	190.661.026	184.182.624
C	LU0157931550	Capitalización	EUR	29,689.68	125.29	124.20	133.02
C	LU0157931394	Distribución	EUR	38,766.44	29.48	30.11	32.98
C (AH)	LU2629011144	Capitalización	EUR	317,881.25	153.99	155.47	153.92
I	LU0156673039	Capitalización	EUR	201,375.13	139.09	137.59	146.75
I - EUR - Asset Hedged	LU0391256509	Capitalización	EUR	217,136.62	132.15	133.15	131.17
R	LU2043253751	Capitalización	EUR	78.06	129.88	128.51	137.12
Z	LU0252978738	Capitalización	EUR	12,576.97	1,218.39	1,203.48	1,279.81
Z - EUR - Asset Hedged	LU2015352631	Capitalización	EUR	1,100.00	1,506.55	-	-

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		2.376.596.243	2.043.156.126	1.369.099.262
C	LU0170291933	Capitalización	EUR	1,341,810.86	291.38	290.06	273.91
C	LU0170293392	Distribución	EUR	1,507,056.92	90.81	95.53	95.58
C - USD - Hedged	LU2637814901	Capitalización	USD	340,513.41	182.91	180.50	166.98
C - USD - Hedged	LU2910448088	Distribución	USD	1,462.71	157.15	163.17	150.97
C(q)	LU1269891567	Distribución	EUR	380,822.78	152.63	155.43	154.59
C(q) - USD - Hedged	LU2947106550	Distribución	USD	4,827.83	153.92	155.32	-
I	LU0170293806	Capitalización	EUR	1,292,634.76	308.31	305.71	286.59
I - USD - Hedged	LU1599350359	Capitalización	USD	22,188.93	2,389.45	2,349.36	2,157.09
I2	LU2026170428	Capitalización	EUR	18,485.75	1,618.82	1,606.41	1,507.19
I2 - CHF - Hedged	LU3285523299	Distribución	CHF	4,888.00	1,476.51	-	-
I2 - USD - Hedged	LU2800012952	Capitalización	USD	5,034.41	1,775.06	1,746.64	1,605.29
N	LU0170293632	Capitalización	EUR	514,084.02	258.13	257.48	244.11
R	LU1269891641	Capitalización	EUR	281,245.28	243.96	242.20	227.45
R(q)	LU1375973069	Distribución	EUR	6,083.08	157.92	160.38	158.64



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Global High Yield (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
R(q) - GBP - Hedged	LU1375973143	Distribución	GBP	95,072.87	168.08	169.37	164.50
R(q) - GBP - Unhedged	LU1375973226	Distribución	GBP	1,102.20	156.41	161.07	150.83
R2	LU1410490038	Distribución	EUR	1,758.56	145.88	154.27	154.41
R - CHF - Hedged	LU2676800860	Capitalización	CHF	1,854.89	148.96	-	-
S	LU1797525737	Capitalización	EUR	27,415.28	1,853.94	1,836.24	1,714.57
S - USD - Hedged	LU2620728431	Capitalización	USD	54,579.07	1,965.94	1,930.96	1,767.58
S - USD - Unhedged	LU1184248240	Capitalización	USD	1.00	1,970.57	2,005.76	1,653.17
S(q)	LU2910448328	Distribución	EUR	75,250.03	1,515.84	1,535.79	-
S(q) - GBP - Hedged	LU2910448161	Distribución	GBP	1,942.12	1,551.54	1,559.73	1,495.77
SH - GBP - Hedged	LU1582239536	Capitalización	GBP	33,132.87	1,741.33	1,711.06	1,570.02
V	LU0891839952	Capitalización	EUR	868,272.07	328.81	325.64	304.69
V	LU2404725389	Distribución	EUR	32,525.00	1,421.90	1,504.56	1,507.73
V - CHF - Hedged	LU2676801082	Capitalización	CHF	8,027.57	1,512.92	1,516.06	-
V - USD - Hedged	LU3121831617	Capitalización	USD	16,195.54	1,579.72	1,551.69	-
V2	LU1410490384	Capitalización	EUR	127,248.35	1,727.80	1,712.42	1,602.70
V2 - CHF - Unhedged	LU2676801165	Capitalización	CHF	13,433.00	1,498.77	1,503.06	-
V2 - USD - Hedged	LU2800013091	Capitalización	USD	25,337.00	1,545.95	1,519.28	-
Z	LU0252968697	Capitalización	EUR	147,321.21	344.79	340.96	317.68

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		54.282.009	56.528.770	48.740.338
C	LU0165520114	Capitalización	EUR	53,327.79	150.66	149.30	144.59
C	LU0165520973	Distribución	EUR	28,312.60	115.02	114.64	111.65
I	LU0165522086	Capitalización	EUR	85,742.84	166.27	164.39	158.51
R	LU0942153825	Capitalización	EUR	127.83	116.60	115.22	110.87
R2	LU1410488990	Capitalización	EUR	-	-	-	160.36
R2	LU1410489022	Distribución	EUR	2,723.01	159.30	159.17	155.01
Z	LU0252962658	Capitalización	EUR	1.00	148.09	146.14	140.47
ZB	LU3168153594	Capitalización	EUR	1,871.75	15,112.01	14,918.32	-

CANDRIAM BONDS International

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		97.082.441	96.684.652	100.357.805
C	LU0012119433	Capitalización	EUR	30,430.56	924.90	925.11	906.47
C	LU0012119516	Distribución	EUR	21,202.65	181.17	186.23	187.07
I	LU0144746335	Capitalización	EUR	6,624.97	1,030.28	1,027.63	1,001.26
R	LU1269891724	Capitalización	EUR	657.06	141.73	141.50	138.13
Z	LU0252972020	Capitalización	EUR	54,326.17	1,070.89	1,066.54	1,036.07

CANDRIAM BONDS Total Return

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			EUR		231.294.413	236.315.057	383.100.977
C	LU0252128276	Capitalización	EUR	219,848.28	144.37	142.89	137.94
C	LU0252129167	Distribución	EUR	118,699.95	118.57	119.41	118.44
C - USD - Hedged	LU1184248596	Capitalización	USD	338.85	187.75	184.30	174.22
C (q)	LU1269892029	Distribución	EUR	5,156.92	132.23	132.18	131.83
I	LU0252132039	Capitalización	EUR	45,737.42	1,543.88	1,525.22	1,470.42
I	LU1120698102	Distribución	EUR	7,482.00	1,284.42	1,297.97	1,292.47
I - GBP - Hedged	LU1184249305	Capitalización	GBP	3.86	1,763.11	1,727.37	1,632.40
I - USD - Hedged	LU1184249644	Capitalización	USD	4,845.60	1,935.10	1,896.10	1,790.51
N	LU0252131148	Capitalización	EUR	3,329.69	131.72	130.57	126.45
R	LU1184248752	Capitalización	EUR	4,457.00	162.41	160.33	153.97
R - GBP - Hedged	LU1184248919	Capitalización	GBP	101.76	162.93	159.61	150.37
R2	LU1410491861	Distribución	EUR	1,744.90	142.44	143.98	142.81
S	LU1511858513	Capitalización	EUR	-	-	-	1,597.38
S	LU1511858430	Distribución	EUR	281.00	1,413.79	1,428.53	1,417.10
S - GBP - Hedged	LU1582239882	Capitalización	GBP	100.45	1,812.82	1,774.76	1,670.99
V	LU1269892375	Capitalización	EUR	1.00	1,675.89	1,654.44	1,592.68



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Total Return (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Z	LU0252136964	Capitalización	EUR	14,418.00	1,736.71	1,710.45	1,634.79
Z - USD - Hedged	LU1546486744	Capitalización	USD	-	-	-	1,889.51
ZB	LU3168153917	Capitalización	EUR	4,530.04	15,282.29	15,051.16	-

CANDRIAM BONDS US Corporate

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2026	Valor liquidativo por acción a 31/12/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024
Total del activo neto			USD		258.285.853	296.649.029	87.112.174
C	LU2885262225	Capitalización	USD	26,754.47	157.86	157.60	148.30
C	LU2885266994	Distribución	USD	524,713.94	151.45	157.58	148.30
C - EUR - Unhedged	LU2885266648	Capitalización	EUR	35,436.06	150.52	146.28	156.09
C - EUR - Unhedged	LU2885266481	Distribución	EUR	930,395.25	143.64	146.29	156.09
I	LU2885266309	Capitalización	USD	1.00	1,595.74	1,587.37	1,481.82
R	LU2885264783	Capitalización	USD	10.00	158.70	158.14	148.15
R2	LU2885264437	Capitalización	USD	610.00	157.54	156.77	-
R2	LU2885264270	Distribución	USD	1,160.00	150.04	156.69	-
R2 - EUR - Unhedged	LU2885264197	Capitalización	EUR	10.00	157.57	152.64	-
R2 - EUR - Unhedged	LU2885263629	Distribución	EUR	10.00	149.89	152.66	-
V	LU2885263546	Capitalización	USD	1.00	1,596.97	1,588.29	1,481.88
Z	LU2885262498	Capitalización	USD	9,635.00	1,601.19	1,591.13	1,482.01



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 4.145% 14-05-3	1,000,000	EUR	1,009,005	0.69
NATL AUSTRALIA BANK 3.612% 22-01-36	649,000	EUR	643,695	0.44
			1,652,700	1.13
Austria				
ERSTE GR BK 3.625% 26-11-35	500,000	EUR	495,948	0.34
ERSTE GR BK 5.875% PERP EMTN	1,600,000	EUR	1,608,458	1.10
ERSTE GROUP BANK 7.0000 24-49 31/12S	1,600,000	EUR	1,740,027	1.19
			3,844,433	2.63
Bélgica				
KBC GROUPE 6.0% PERP	2,400,000	EUR	2,491,442	1.70
			2,491,442	1.70
Dinamarca				
DANSKE BK 3.75% 03-03-38 EMTN	1,000,000	EUR	988,184	0.68
NYKREDIT 4.0% 21-01-38 EMTN	400,000	EUR	398,485	0.27
			1,386,669	0.95
Francia				
AXA 5.125% PERP EMTN	1,500,000	EUR	1,506,432	1.03
AXA 5.75% PERP EMTN	1,000,000	EUR	1,034,741	0.71
BNP PAR 4.625% PERP	1,500,000	USD	1,210,144	0.83
BNP PAR 7.2% PERP	1,200,000	USD	1,056,332	0.72
BNP PAR CARDIF 4.414% 27-05-41	1,200,000	EUR	1,219,111	0.83
BNP PAR CARDIF 6.0% PERP	500,000	EUR	505,175	0.35
BPCE ASSURANCES 4.125% 22-10-35	200,000	EUR	200,981	0.14
BPCE ASSURANCES 5.75% PERP	700,000	EUR	715,289	0.49
CASA ASSURANCES 5.875% PERP	200,000	EUR	203,477	0.14
COVEA COOPERATIONS 4.5% 10-06-56	400,000	EUR	404,281	0.28
CRED MU 4.81 24-35 15/05	1,000,000	EUR	1,034,614	0.71
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.251% 09-06-37	200,000	EUR	201,974	0.14
SG 3.875% 20-11-35 EMTN	1,000,000	EUR	995,806	0.68
SG 5.375% PERP	1,200,000	USD	1,005,188	0.69
SG 6.0% PERP EMTN	700,000	EUR	709,160	0.48
			12,002,705	8.21
Alemania				
ALLIANZ SE 6.5% PERP	600,000	USD	527,402	0.36
ALLIANZ SE FL.R 21-99 31/12A	1,200,000	USD	1,006,581	0.69
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	800,000	EUR	805,265	0.55
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	2,400,000	EUR	2,401,760	1.64
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	800,000	EUR	819,401	0.56
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 1.375% 30	800,000	EUR	702,364	0.48
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	1,900,000	EUR	1,930,943	1.32
			8,193,716	5.60
Irlanda				
AIB GROUP 3.75% 02-12-36 EMTN	900,000	EUR	890,957	0.61
BK IRELAND GROUP 6.375% PERP	2,100,000	EUR	2,218,637	1.52
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 6.25% 22-11-55	400,000	USD	361,410	0.25
			3,471,004	2.37
Italia				
ASS GENERALI 4.406% 03-06-37	600,000	EUR	607,321	0.42
INTE 5.5% PERP	1,200,000	EUR	1,204,898	0.82
INTE 5.875% PERP	1,500,000	EUR	1,515,902	1.04
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	1,000,000	EUR	945,491	0.65
INTESA VITA 4.487% 18-05-36	200,000	EUR	203,318	0.14
UNICREDIT FIX 19-05-36 EMTN	1,000,000	EUR	1,011,017	0.69
			5,487,947	3.75

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Luxemburgo				
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.125% PERP	500,000	EUR	473,105	0.32
			473,105	0.32
Países Bajos				
ACHMEA BV 5.75% PERP	1,000,000	EUR	998,045	0.68
COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.5% PERP	800,000	EUR	813,530	0.56
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	1,800,000	USD	1,547,845	1.06
ING GROEP NV 4.25% 18-05-38	500,000	EUR	505,368	0.35
ING GROEP NV 6.5% PERP	400,000	USD	343,203	0.23
ING GROEP NV 7.0% PERP	2,800,000	USD	2,521,034	1.72
			6,729,025	4.60
España				
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	1,400,000	EUR	1,478,807	1.01
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.0% PERP	1,600,000	EUR	1,665,828	1.14
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.25% PERP	800,000	USD	714,813	0.49
BBVA 5.625% PERP	600,000	EUR	602,813	0.41
BBVA 7.125% PERP	1,800,000	USD	1,595,361	1.09
CAIXABANK 4.375% 08-08-36 EMTN	500,000	EUR	511,848	0.35
CAIXABANK 6.25% PERP	1,600,000	EUR	1,690,109	1.16
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.381% PERP	400,000	EUR	398,156	0.27
			8,657,735	5.92
Suiza				
UBS GROUP AG 6.625% PERP	1,700,000	USD	1,491,721	1.02
			1,491,721	1.02
Reino Unido				
BARCLAYS 6.174% 29-07-36 EMTN	700,000	GBP	824,573	0.56
BARCLAYS 8.375% PERP	1,200,000	GBP	1,485,779	1.02
HSBC 6.75% PERP	400,000	USD	352,597	0.24
LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35	500,000	EUR	505,469	0.35
LLOYDS BANKING GROUP 5.625% 16-09-36	480,000	GBP	556,263	0.38
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.0% 30-07-35	600,000	EUR	605,431	0.41
NATWEST GROUP 7.5% PERP	1,000,000	GBP	1,171,663	0.80
NATWEST GROUP 7.5% PERP	400,000	GBP	478,637	0.33
STANDARD CHARTERED 7.0% PERP	1,500,000	USD	1,322,887	0.90
STELLANTIS NV 6.875% PERP	300,000	EUR	293,043	0.20
STELLANTIS NV 8.25% PERP	400,000	GBP	454,626	0.31
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 4.399% 22-04-37	500,000	EUR	508,996	0.35
			8,559,964	5.85
Estados Unidos de América				
VERIZON COMMUNICATION 5.7427% 15-08-56	500,000	GBP	570,952	0.39
			570,952	0.39
Total de bonos			65,013,118	44.45
Floating Rate Notes				
Australia				
CW BK AUST 4.454% 21-05-37	500,000	EUR	512,107	0.35
			512,107	0.35
Austria				
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	1,800,000	EUR	1,811,301	1.24
			1,811,301	1.24
Bélgica				
BELFIUS SANV 4.875% 11-06-35	1,100,000	EUR	1,141,520	0.78
			1,141,520	0.78
Dinamarca				
JYSKE BANK DNK 5.125% 01-05-35	700,000	EUR	730,586	0.50
			730,586	0.50
Francia				
AXA FL.R 22-43 10/03A	3,150,000	EUR	3,215,609	2.20
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	1,000,000	USD	915,977	0.63
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	1,800,000	USD	1,569,179	1.07

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BPCE FL.R 21-46 13/10A	1,400,000	EUR	1,260,543	0.86
CA 7.25% PERP EMTN	600,000	EUR	638,216	0.44
CNP ASSURANCES 2.5 20-51 30/06A	900,000	EUR	849,909	0.58
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	1,700,000	EUR	1,811,749	1.24
GROUPE DES ASSURANC FL.R 24-44 30/10A	2,600,000	EUR	2,718,591	1.86
GROUPE DES FL.R 21-42 21/04A	3,000,000	EUR	2,703,180	1.85
SCOR 5.25% PERP	1,200,000	USD	1,011,620	0.69
SG 6.75% PERP	400,000	USD	352,774	0.24
SOCIETE GENERALE FL.R 23-XX 14/05S	1,200,000	USD	1,145,827	0.78
			18,193,174	12.44
Alemania				
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	1,000,000	EUR	1,108,620	0.76
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	600,000	EUR	678,686	0.46
DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	1,800,000	EUR	1,803,401	1.23
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	1,600,000	EUR	1,597,217	1.09
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	1,600,000	EUR	1,725,945	1.18
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	800,000	EUR	870,049	0.59
DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A	1,000,000	EUR	1,041,371	0.71
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	1,600,000	EUR	1,571,030	1.07
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 22-48 23/06A	1,000,000	EUR	975,950	0.67
			11,372,269	7.77
Irlanda				
AIB GROUP PLC FL.R 24-XX 30/10S	2,900,000	EUR	3,128,126	2.14
BK IRELAND GROUP FL.R 24-34 10/08A	1,700,000	EUR	1,750,583	1.20
ZURICH FIN IRELAND FL.R 20-50 17/09A	500,000	EUR	467,924	0.32
			5,346,633	3.66
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	750,000	EUR	765,624	0.52
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	1,000,000	EUR	1,141,020	0.78
			1,906,644	1.30
Luxemburgo				
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	1,500,000	EUR	1,514,203	1.04
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	500,000	EUR	491,074	0.34
			2,005,277	1.37
Países Bajos				
ABN AMRO BK 6.875% PERP	500,000	EUR	544,698	0.37
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	1,636,000	EUR	1,888,961	1.29
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	1,000,000	EUR	1,072,472	0.73
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	2,300,000	EUR	2,703,376	1.85
ELM BV FL.R 16-XX 19/05A	1,200,000	EUR	1,212,227	0.83
ING GROEP NV 4.25% PERP	2,000,000	USD	1,584,280	1.08
ING GROEP NV 4.875% PERP	1,800,000	USD	1,524,997	1.04
NN GROUP NV FL.R 22-43 01/03A	2,600,000	EUR	2,775,733	1.90
NN GROUP NV FL.R 24-XX 12/03S	1,000,000	EUR	1,059,590	0.72
			14,366,334	9.82
España				
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	800,000	EUR	807,567	0.55
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	1,100,000	EUR	1,150,148	0.79
BANCO DE BADELL FL.R 24-34 27/06A	1,400,000	EUR	1,458,973	1.00
BBVA 9.375% PERP	600,000	USD	573,640	0.39
BBVA SUB FL.R 17-XX 16/11Q	800,000	USD	704,162	0.48
CAIXABANK 7.5% PERP	600,000	EUR	658,556	0.45
			5,353,046	3.66
Suecia				
SWEDBANK AB 4.0% PERP	1,800,000	USD	1,486,296	1.02
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	3,400,000	USD	3,137,766	2.15
			4,624,062	3.16
Suiza				
UBS GROUP AG FL.R 23-XX 13/05S	600,000	USD	565,107	0.39
UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S	1,000,000	USD	872,437	0.60

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Reino Unido			1,437,544	0.98
BARCLAYS 6.125% PERP	600,000	EUR	605,874	0.41
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	3,000,000	USD	2,548,341	1.74
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	2,800,000	USD	2,573,190	1.76
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7.5% PERP	1,200,000	GBP	1,432,294	0.98
NATWEST GROUP 4.5% PERP	600,000	GBP	680,032	0.46
SWISS RE FINANCE UK FL.R 20-52 04/06A	600,000	EUR	563,344	0.39
			8,403,075	5.74
Estados Unidos de América				
BNP PARIBAS REGS SUB FL.R 17-XX 15/11S	1,000,000	USD	866,494	0.59
HSBC HOLDING PLC FL.R 18-XX XX/XXS	600,000	USD	531,276	0.36
			1,397,770	0.96
Total de floating rate notes			78,601,342	53.74
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			143,614,460	98.18
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,651	0.00
			1,651	0.00
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			1,651	0.00
Total de Organismos de inversión colectiva			1,651	0.00
Total de la cartera de inversiones			143,616,111	98.18
Coste de adquisición			141,793,953	



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	20.64
Países Bajos	14.42
Alemania	13.38
Reino Unido	11.60
España	9.58
Irlanda	6.03
Italia	5.06
Austria	3.87
Suecia	3.16
Bélgica	2.48
Suiza	2.00
Luxemburgo	1.69
Australia	1.48
Dinamarca	1.45
Estados Unidos de América	1.35
	98.18

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	81.56
Seguros	13.57
Suministros de oficina y ordenadores	1.61
Comunicación	0.66
Vehículos de carretera	0.51
Instituciones inclasificables	0.27
Fondos de inversión	0.00
	98.18



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Francia				
ACCOR SA 3.8750 24-31 11/03A	3,500,000	EUR	3,538,769	1.58
CAPGEMINI 3.125% 25-09-31	4,000,000	EUR	3,912,914	1.75
CARREFOUR S A 4.375% 14-11-31	4,000,000	EUR	4,170,810	1.86
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	3,000,000	EUR	2,926,361	1.31
SPIE 3.75% 28-05-30	3,000,000	EUR	3,002,034	1.34
			17,550,888	7.83
Italia				
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	3,500,000	EUR	3,531,694	1.58
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	3,000,000	EUR	3,064,916	1.37
			6,596,610	2.94
España				
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	4,000,000	EUR	4,034,043	1.80
			4,034,043	1.80
Reino Unido				
STELLANTIS NV 3.5% 19-09-30	4,000,000	EUR	3,916,974	1.75
			3,916,974	1.75
Estados Unidos de América				
AIR PRODUCTS 3.25% 16-06-32	4,000,000	EUR	3,964,639	1.77
LIVE NATION INC 3.75 21-28 15/01S	1,800,000	USD	1,545,027	0.69
ORACLE 4.95% 04-02-31	3,500,000	USD	2,999,066	1.34
			8,508,732	3.80
Total de bonos			40,607,247	18.12
Bonos convertibles				
Francia				
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	70,000	EUR	4,303,733	1.92
REXEL 1.0% 13-05-31 CV	2,500,000	EUR	2,588,824	1.16
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 30-09-34	1,600,000	EUR	1,628,548	0.73
VINCI 0.75% 04-03-31 CV EMTN	4,000,000	EUR	3,948,336	1.76
			12,469,441	5.56
Alemania				
BECHTLE AG CV 2.0 23-30 08/12S	2,500,000	EUR	2,509,488	1.12
DEUTSCHE LUFTHANSA AG ZCP 10-09-32	4,500,000	EUR	5,275,449	2.35
FRESENIUS SE 0.0% 11-03-28 CV	2,000,000	EUR	1,966,126	0.88
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	6,000,000	EUR	5,661,564	2.53
VONOVIA SE ZCP 20-05-30 CV	9,000,000	EUR	8,651,190	3.86
ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	4,300,000	EUR	4,160,890	1.86
			28,224,707	12.59
Hong Kong				
XIAOMI BEST TIME CV 0.00 20-27 17/12U17/12U	5,500,000	USD	4,622,051	2.06
			4,622,051	2.06
Italia				
DAVIDE CAMPARI-MI CV 2.375 24-29 17/01S	4,100,000	EUR	3,993,119	1.78
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	3,800,000	EUR	3,750,891	1.67
			7,744,010	3.46
Países Bajos				
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	1,500,000	EUR	1,559,148	0.70
FERROVIAL SE 0.75% 20-05-31 CV	1,600,000	EUR	1,681,389	0.75
MERRILL LYNCH BV 0.1% 28-04-30 CV	8,800,000	EUR	8,087,785	3.61
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	5,000,000	USD	4,403,333	1.96
			15,731,655	7.02
República Popular de China				
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	13,000,000	HKD	1,571,541	0.70
			1,571,541	0.70
Singapur				
STMICROELECTRONICS NV 0.625% 23-06-33	800,000	USD	701,172	0.31

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
STMICROELECTRONICS NV ZCP 23-06-31	800,000	USD	708,816	0.32
			1,409,988	0.63
Corea del Sur				
LG CHEM 1.6% 18-07-30 CV	8,000,000	USD	6,933,885	3.09
			6,933,885	3.09
España				
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	2,800,000	EUR	2,959,609	1.32
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11A	6,000,000	EUR	5,448,471	2.43
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	2,000,000	EUR	2,503,163	1.12
			10,911,243	4.87
Estados Unidos de América				
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15-02-29	2,000,000	USD	2,087,970	0.93
BENTLEY SYSTEMS INC 0.375 21-27 01/07S	5,000,000	USD	4,200,055	1.87
BOSTON PROPERTIES 2.0% 01-10-30	9,500,000	USD	8,052,021	3.59
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	8,800,000	EUR	8,451,395	3.77
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	1,000,000	USD	938,632	0.42
ETSY INC CV 0.125 19-26 01/10S	1,000,000	USD	891,808	0.40
ETSY INC CV 0.125 20-27 01/09S	3,000,000	USD	2,483,252	1.11
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	5,000,000	USD	3,934,155	1.76
JPMORGAN CHASE BANK NA 0.1% 12-01-29	8,500,000	EUR	8,285,578	3.70
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.75% 01-06-30	2,000,000	USD	1,928,035	0.86
REALTY INCOME 3.5% 15-01-29 CV	4,800,000	USD	4,323,234	1.93
REXFORD INDUSTRIA CV 4.125 24-29 15/03S	5,000,000	USD	4,298,247	1.92
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.375% 15-03-27	4,500,000	USD	3,926,572	1.75
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.5% 15-07-31	4,600,000	USD	3,998,927	1.78
ZSCALER ZCP 15-07-28 CV	5,500,000	USD	4,441,236	1.98
			62,241,117	27.77
Islas Vírgenes Británicas (Reino Unido)				
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	7,100,000	EUR	6,874,956	3.07
LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q	70,000,000	HKD	7,848,868	3.50
			14,723,824	6.57
Total de bonos convertibles			166,583,462	74.33
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			207,190,709	92.45
Total de la cartera de inversiones			207,190,709	92.45
Coste de adquisición			206,552,996	

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	31.57
Francia	13.40
Alemania	12.59
Países Bajos	7.02
España	6.67
Islas Vírgenes Británicas (Reino Unido)	6.57
Italia	6.40
Corea del Sur	3.09
Hong Kong	2.06
Reino Unido	1.75
República Popular de China	0.70
Singapur	0.63
	92.45

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	23.42
Bienes inmuebles	19.08
Internet y servicios de Internet	16.32
Comercio minorista y grandes almacenes	6.43
Productos químicos	4.86
Comunicación	3.75
Transporte	3.10
Hoteles y restaurantes	2.27
Biotechnología	1.96
Ingeniería eléctrica	1.88
Textil y prendas de vestir	1.86
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.78
Materiales de construcción	1.76
Vehículos de carretera	1.75
Industria farmacéutica	0.88
Seguros	0.70
Electrónica y semiconductores	0.63
	92.45



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Austria				
CONSTANTIA FLEXIBLES 6.25% 15-07-32	6,348,000	EUR	6,450,588	0.72
			6,450,588	0.72
Bélgica				
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 09-07-26	20,000,000	EUR	19,807,648	2.21
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 10-09-26	40,000,000	EUR	39,550,373	4.42
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 10-12-26	45,000,000	EUR	44,220,354	4.94
EUROPEAN UNION BILL ZCP 03-07-26	30,000,000	EUR	29,724,089	3.32
EUROPEAN UNION BILL ZCP 04-09-26	25,000,000	EUR	24,731,418	2.77
EUROPEAN UNION BILL ZCP 07-08-26	25,000,000	EUR	24,752,804	2.77
			182,786,686	20.44
Canadá				
ROGERS COMMUNICATIONS 6.875% 31-07-56	10,253,000	USD	9,076,858	1.01
TELUS 6.375% 09-06-56	5,912,000	USD	5,173,874	0.58
			14,250,732	1.59
Francia				
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 18-11-26	50,000,000	EUR	49,381,285	5.52
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 26-08-26	50,000,000	EUR	49,489,779	5.53
FRENCH REPUBLIC ZCP 07-10-26	10,000,000	EUR	9,887,923	1.11
FRENCH REPUBLIC ZCP 21-10-26	25,000,000	EUR	24,704,413	2.76
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	10,000,000	EUR	10,420,018	1.17
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	8,000,000	EUR	8,128,299	0.91
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	4,500,000	EUR	4,652,172	0.52
			156,663,889	17.52
Alemania				
IHO VERWALTUNGS 5.625% 15-05-31	3,000,000	EUR	3,124,525	0.35
SCHAEFFLER AG 5.0% 13-05-33	14,000,000	EUR	14,185,762	1.59
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	3,057,222	EUR	3,068,057	0.34
TMD FRICTION GROUP 8.25% 15-05-31	5,200,000	EUR	5,454,655	0.61
			25,832,999	2.89
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	6,000,000	EUR	6,012,815	0.67
			6,012,815	0.67
Italia				
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	25,124,000	EUR	26,071,910	2.92
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	3,950,000	EUR	4,271,307	0.48
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	12,500,000	EUR	13,127,127	1.47
			43,470,344	4.86
Luxemburgo				
FRONERI LUX FINCO SARL 4.75% 01-08-32	2,600,000	EUR	2,540,034	0.28
			2,540,034	0.28
Países Bajos				
NOURYON FINANCE BV 6.125% 15-07-31	16,139,000	EUR	16,398,502	1.83
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	5,000,000	EUR	4,792,269	0.54
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	14,000,000	EUR	15,484,655	1.73
			36,675,426	4.10
España				
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	29,530,000	EUR	30,748,251	3.44
			30,748,251	3.44
Reino Unido				
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	3,000,000	GBP	3,619,299	0.40
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	19,600,000	EUR	20,311,342	2.27
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	23,000,000	EUR	23,850,647	2.67
			47,781,288	5.34
Estados Unidos de América				
CARNIVAL CORPORATION 5.75 24-30 15/01A	19,000,000	EUR	20,236,305	2.26
CCO HOLDINGS 5.125 17-27 01/05S	3,077,000	USD	2,688,317	0.30

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
MAPLE PARENT 4.728% 26-03-35	22,000,000	EUR	22,573,971	2.52
MERIDIAN ARC HOLDCO LLC 6.25% 30-04-31	15,500,000	USD	13,596,495	1.52
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.2% 26-02-56	16,000,000	EUR	15,841,565	1.77
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.496% 15-05-56	5,000,000	EUR	4,932,181	0.55
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.75% 26-02-56	11,000,000	EUR	10,867,080	1.22
OAKEAGLE ACQUIRE 6.25% 01-07-33	21,000,000	EUR	22,040,867	2.46
PR RNO PROPERTY OWNER 1 LLC 6.5% 01-05-31	5,500,000	USD	4,807,013	0.54
SWORD PURCHASER LLC 7.25% 15-04-33	14,000,000	EUR	14,682,676	1.64
VERIZON COMMUNICATION 4.2462% 15-08-56	5,000,000	EUR	4,961,705	0.55
			137,228,175	15.34
Total de bonos			690,441,227	77.20
Bonos convertibles				
España				
CELLNEX TELECOM CV 2.125 23-30 11/08A	10,000,000	EUR	10,671,680	1.19
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11A	27,600,000	EUR	25,062,966	2.80
			35,734,646	4.00
Total de bonos convertibles			35,734,646	4.00
Floating Rate Notes				
Francia				
EDF FL.R 20-XX 15/03A	31,200,000	EUR	31,065,099	3.47
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	6,100,000	EUR	6,088,157	0.68
			37,153,256	4.15
Alemania				
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	24,465,000	EUR	25,635,061	2.87
			25,635,061	2.87
Total de floating rate notes			62,788,317	7.02
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			788,964,190	88.21
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	52,041	EUR	85,904,852	9.60
			85,904,852	9.60
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			85,904,852	9.60
Total de Organismos de inversión colectiva			85,904,852	9.60
Total de la cartera de inversiones			874,869,042	97.82
Coste de adquisición			870,917,317	

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



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	31.27
Bélgica	20.44
Estados Unidos de América	15.34
España	7.43
Alemania	5.75
Reino Unido	5.34
Italia	4.86
Países Bajos	4.10
Canadá	1.59
Austria	0.72
Israel	0.67
Luxemburgo	0.28
	97.82

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	26.94
Bonos de Estados, provincias y municipios	26.50
Fondos de inversión	9.60
Organizaciones supranacionales	8.86
Suministros públicos	7.69
Comunicación	6.85
Internet y servicios de Internet	2.65
Instituciones inclasificables	2.46
Hoteles y restaurantes	2.26
Vehículos de carretera	1.59
Ingeniería eléctrica	1.01
Metales no ferrosos	0.72
Industria farmacéutica	0.67
	97.82



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bélgica				
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	7,100,000	EUR	7,222,560	1.49
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 10-12-26	24,000,000	EUR	23,594,352	4.85
			30,816,912	6.34
Canadá				
TELUS 6.375% 09-06-56	6,596,000	USD	5,754,388	1.18
			5,754,388	1.18
Islas Caimán				
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	7,212,386	EUR	7,222,471	1.49
			7,222,471	1.49
República Checa				
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	7,448,000	EUR	7,598,124	1.56
			7,598,124	1.56
Francia				
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	1,900,000	EUR	1,893,849	0.39
BANIJAY ENTERTAINMEN 8.125 23-29 01/05S	3,349,000	USD	3,002,694	0.62
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	3,300,000	EUR	3,405,669	0.70
			8,302,212	1.71
Alemania				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30	13,200,000	EUR	13,639,412	2.80
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	5,700,000	EUR	5,608,231	1.15
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	4,850,000	EUR	4,956,142	1.02
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	1,800,000	EUR	1,788,268	0.37
SCHAEFFLER AG 4.125% 13-05-29	7,200,000	EUR	7,239,343	1.49
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	2,628,364	EUR	2,637,679	0.54
			35,869,075	7.38
Irlanda				
EIRCOM FINANCE 5.75 24-29 15/12S	4,850,000	EUR	4,991,901	1.03
			4,991,901	1.03
Italia				
INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	5,000,000	EUR	4,783,779	0.98
LOTTOMATICA GROUP 5.375% 01-06-30	2,400,000	EUR	2,465,794	0.51
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	13,500,000	EUR	13,986,464	2.88
			21,236,037	4.37
Luxemburgo				
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	14,000,000	EUR	13,950,444	2.87
			13,950,444	2.87
Países Bajos				
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	6,200,000	EUR	6,293,002	1.29
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	7,500,000	EUR	7,488,221	1.54
VW INTL FINANCE FL.R 22-XX 28/12A	4,900,000	EUR	4,883,810	1.00
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	10,500,000	EUR	10,490,281	2.16
			29,155,314	6.00
España				
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	3,750,000	EUR	3,904,705	0.80
GRIFOLS 7.5% 01-05-30	8,184,615	EUR	8,522,622	1.75
			12,427,327	2.56
Suecia				
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	10,666,667	EUR	11,074,923	2.28
			11,074,923	2.28
Reino Unido				
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	15,454,000	EUR	16,008,845	3.29
BP CAP MK 3.625% PERP	5,000,000	EUR	4,989,707	1.03
BRIGHTSTAR LOTTERY 2.375% 15-04-28	4,800,000	EUR	4,728,280	0.97
INTL GAME TECHNOLOGY 5.25% 15-01-29	5,500,000	USD	4,794,469	0.99
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	12,400,000	EUR	12,178,665	2.50
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	7,400,000	EUR	7,664,868	1.58

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ZEGONA FINANCE LC 4.25% 15-01-32	8,500,000	EUR	8,538,748	1.76
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	9,510,000	EUR	9,846,080	2.02
			68,749,662	14.14
Estados Unidos de América				
AVANTOR FUNDING 4.625% 15-07-28	10,000,000	USD	8,654,795	1.78
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	10,000,000	EUR	9,997,453	2.06
GRAPHIC PACKAGING 2.625 21-29 01/02S/02S	16,550,000	EUR	16,062,281	3.30
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	8,000,000	EUR	7,921,769	1.63
MOZART DEBT MERGER 3.875 21-29 01/04S	19,500,000	USD	16,565,877	3.41
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	8,000,000	EUR	7,820,584	1.61
			67,022,759	13.78
Total de bonos			324,171,549	66.67
Floating Rate Notes				
Bélgica				
ELIA GROUP SANV FL.R 23-XX 15/06A	16,300,000	EUR	16,852,207	3.47
			16,852,207	3.47
Canadá				
ROGERS COMMUNICATIONS 5.25% 15-03-82	17,174,000	USD	14,979,509	3.08
			14,979,509	3.08
Francia				
EDF FL.R 20-XX 15/03A	15,800,000	EUR	15,731,685	3.24
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	18,000,000	EUR	17,394,080	3.58
			33,125,765	6.81
Alemania				
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	10,700,000	EUR	11,185,431	2.30
			11,185,431	2.30
Italia				
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	10,400,000	EUR	9,539,390	1.96
NEXTURE E3R+4.0% 30-07-32	2,900,000	EUR	2,918,684	0.60
SNAM 4.5% PERP	6,100,000	EUR	6,241,581	1.28
			18,699,655	3.85
Luxemburgo				
PLT VII FINANCE SA RL E3R+2.75% 15-06-31	9,800,000	EUR	9,822,257	2.02
			9,822,257	2.02
Países Bajos				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	10,200,000	EUR	10,110,755	2.08
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	8,300,000	EUR	8,160,446	1.68
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A	4,900,000	EUR	5,225,286	1.07
			23,496,487	4.83
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	13,800,000	EUR	14,301,251	2.94
			14,301,251	2.94
España				
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	10,200,000	EUR	10,392,561	2.14
			10,392,561	2.14
Reino Unido				
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	925,000	EUR	933,792	0.19
			933,792	0.19
Total de floating rate notes			153,788,915	31.63
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			477,960,464	98.29
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,651	0.00
			1,651	0.00
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			1,651	0.00

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Total de Organismos de inversión colectiva			1,651	0.00
Total de la cartera de inversiones			477,962,115	98.29
Coste de adquisición			477,524,984	



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Reino Unido	14.33
Estados Unidos de América	13.78
Países Bajos	10.83
Bélgica	9.80
Alemania	9.68
Francia	8.52
Italia	8.21
Luxemburgo	4.89
España	4.69
Canadá	4.26
Portugal	2.94
Suecia	2.28
República Checa	1.56
Islas Caimán	1.49
Irlanda	1.03
	98.29

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	43.76
Suministros públicos	15.18
Internet y servicios de Internet	8.22
Comunicación	7.50
Industrias del embalaje	4.91
Bonos de Estados, provincias y municipios	4.85
Vehículos de carretera	1.86
Biotechnología	1.75
Salud	1.63
Industria aeronáutica y espacial	1.56
Productos químicos	1.49
Transporte	1.29
Bienes de equipo varios	1.15
Papel y productos forestales	1.02
Industria gráfica y editorial	0.62
Instituciones inclasificables	0.60
Hoteles y restaurantes	0.51
Comercio minorista y grandes almacenes	0.39
Fondos de inversión	0.00
	98.29



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Brasil				
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	80,000	BRL	13,484,960	3.68
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	70,000	BRL	11,096,276	3.02
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-35	47,000	BRL	6,847,373	1.87
			31,428,609	8.57
Chile				
CHILE 5.00 15-35 01/03S	1,000,000,000	CLP	1,056,739	0.29
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.85% 22-01-29	6,000,000	USD	6,050,925	1.65
			7,107,664	1.94
Colombia				
COLOMBIA 13.25 22-33 09/02A	15,000,000,000	COP	4,590,793	1.25
COLOMBIA 7.25 18-34 18/10A	20,000,000,000	COP	4,399,655	1.20
COLOMBIA TES 12.5% 27-02-30	15,000,000,000	COP	4,378,357	1.19
COLOMBIA TES 12.75% 28-11-40	15,000,000,000	COP	4,538,895	1.24
COLOMBIA TES 7.0% 26-03-31	15,000,000,000	COP	3,587,327	0.98
COLOMBIA TES 7.75% 18-09-30	15,000,000,000	COP	3,742,529	1.02
			25,237,556	6.88
República Checa				
CZECH REPUBLIC 0.0500 20-29 29/11A	150,000,000	CZK	6,192,494	1.69
CZECH REPUBLIC 0.95 15-30 15/05A	150,000,000	CZK	6,310,022	1.72
CZECH REPUBLIC 2.50 13-28 25/08A	70,000,000	CZK	3,207,824	0.87
CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A	70,000,000	CZK	3,183,477	0.87
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 3.5% 30-05-35	150,000,000	CZK	6,564,082	1.79
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 5.0% 30-09-30	150,000,000	CZK	7,333,775	2.00
			32,791,674	8.94
Egipto				
EGYPT GOVERNMENT BONDS 25.318% 13-08-27	310,000,000	EGP	6,343,566	1.73
			6,343,566	1.73
Hungría				
HUNGARY 2 20-29 23/05A	500,000,000	HUF	1,480,031	0.40
HUNGARY 3.00 19-30 21/08A	1,500,000,000	HUF	4,465,011	1.22
HUNGARY 6.75 11-28 22/10A	1,000,000,000	HUF	3,330,418	0.91
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25% 20-04-33	500,000,000	HUF	1,357,282	0.37
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.5% 27-05-32	1,500,000,000	HUF	4,698,665	1.28
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.0% 28-11-29	1,000,000,000	HUF	3,310,847	0.90
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.75% 23-07-31	1,500,000,000	HUF	5,179,493	1.41
			23,821,747	6.49
India				
INDIA GOVERNMENT BOND 7.26 22-32 22/08S	500,000,000	INR	5,463,458	1.49
INDIA GOVERNMENT BOND 7.26% 06-02-33	500,000,000	INR	5,471,382	1.49
			10,934,840	2.98
Indonesia				
INDONESIA 7.00 19-30 15/09S	80,000,000,000	IDR	4,453,881	1.21
INDONESIA 8.375 13-34 15/03S	50,000,000,000	IDR	2,992,429	0.82
INDONESIA TREASURY BOND 6.5% 15-02-31	50,000,000,000	IDR	2,729,468	0.74
			10,175,778	2.77
Malasia				
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.457% 31-03-53	20,000,000	MYR	5,204,820	1.42
			5,204,820	1.42
México				
MEXICAN BONOS 7.5% 26-05-33	2,000,000	MXN	10,702,243	2.92
MEXICAN BONOS 7.75 11-31 29/05S	1,600,000	MXN	8,903,197	2.43
MEXICO 3.375 16-31 23/02A	1,800,000	MXN	9,680,125	2.64
MEXICO 7.75 11-42 13/11S	250,000	MXN	1,223,454	0.33
MEXICO 7.75 13-34 23/11S	2,000,000	MXN	10,656,037	2.90
MEXICO 8.50 09-38 18/11S	1,500,000	MXN	8,071,358	2.20

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
			49,236,414	13.42
Perú				
PERU 5.4 19-34 12/08S	10,000,000	PEN	2,865,980	0.78
PERU 6.90 07-37 12/08S	11,000,000	PEN	3,305,774	0.90
PERU GOVERNMENT BOND 6.85% 12-08-35	5,000,000	PEN	1,543,269	0.42
			7,715,023	2.10
Polonia				
POLAND 2.75 18-29 25/10A	15,000,000	PLN	3,804,921	1.04
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 12-02-35	8,000,000	USD	8,159,914	2.22
REPUBLIC OF POLAND GOV 1.75 21-32 25/04A	45,000,000	PLN	10,172,265	2.77
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 25-10-30	30,000,000	PLN	6,979,972	1.90
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 4.5% 25-01-31	20,000,000	PLN	5,307,899	1.45
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 4.75% 25-07-29	20,000,000	PLN	5,395,814	1.47
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND ZCP 25-01-28	20,000,000	PLN	5,010,081	1.37
			44,830,866	12.22
Rumania				
ROMANIA 6.7 22-32 25/02A	35,000,000	RON	7,682,086	2.09
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.85% 25-07-29	25,000,000	RON	5,225,941	1.42
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 16-09-30	10,000,000	USD	10,043,940	2.74
			22,951,967	6.26
Sudáfrica				
SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S	110,000,000	ZAR	6,685,942	1.82
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	100,000,000	ZAR	6,001,089	1.64
SOUTH AFRICA 8.75 14-44 31/01S	120,000,000	ZAR	7,188,398	1.96
SOUTH AFRICA 8.875 15-35 28/02S	80,000,000	ZAR	5,058,395	1.38
SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S	130,000,000	ZAR	8,023,739	2.19
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.125% 31-03-42	100,000,000	ZAR	6,696,617	1.83
			39,654,180	10.81
Turquía				
TURKEY 31.08 23-28 08/11S	25,000,000	TRY	496,406	0.14
TURKEY GOVERNMENT BOND 30.0% 12-09-29	200,000,000	TRY	3,863,010	1.05
TURKEY GOVERNMENT BOND 36.0% 12-08-26	50,000,000	TRY	1,069,905	0.29
			5,429,321	1.48
Estados Unidos de América				
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 7.35% 06-10-30	750,000,000	INR	7,927,448	2.16
INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A	79,000,000,000	IDR	4,253,123	1.16
MERRILL LYNCH INTL I 7.0 23-33 17/04A	500,000,000	INR	5,193,968	1.42
			17,374,539	4.74
Total de bonos			340,238,564	92.75
Floating Rate Notes				
Argentina				
ARGENTINA TREASURY BOND BONCER ZCP 15-12-27	934,200,000	ARS	1,681,122	0.46
			1,681,122	0.46
Chile				
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 6.0% 01-01-	2,000,000,000	CLP	2,272,815	0.62
			2,272,815	0.62
Total de floating rate notes			3,953,937	1.08
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			344,192,501	93.83
Otros valores mobiliarios				
Bonos				
Rusia				
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	180,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.65 19-30 10/04S	210,000,000	RUB	0	0.00
			0	0.00

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Total de bonos			0	0.00
Total otros valores mobiliarios			0	0.00
Total de la cartera de inversiones			344,192,501	93.83
Coste de adquisición			346,832,617	



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

México	13.42
Polonia	12.22
Sudáfrica	10.81
República Checa	8.94
Brasil	8.57
Colombia	6.88
Hungría	6.49
Rumanía	6.26
Estados Unidos de América	4.74
India	2.98
Indonesia	2.77
Chile	2.56
Perú	2.10
Egipto	1.73
Turquía	1.48
Malasia	1.42
Argentina	0.46
Rusia	0.00
	93.83

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	89.09
Organizaciones supranacionales	3.32
Bancos y otras entidades financieras	1.42
	93.83



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Angola				
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	1,000,000	USD	1,010,667	0.28
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	1,000,000	USD	962,973	0.27
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 9.875% 31-03-37	1,000,000	USD	1,031,467	0.29
			3,005,107	0.84
Argentina				
ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	1,818,182	USD	1,458,009	0.41
			1,458,009	0.41
Baréin				
BAHRAIN GOVERNMENT INTL BOND 7.1% 03-02-38	3,000,000	USD	2,919,505	0.81
			2,919,505	0.81
Benín				
BENIN 7.96 24-38 13/02S	2,800,000	USD	2,977,724	0.83
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 8.375% 23-01-41	1,636,000	USD	1,770,165	0.49
			4,747,889	1.32
Bolivia				
BOLIVIAN GOVERNMENT INTL BOND 9.45% 14-05-31	4,500,000	USD	4,616,919	1.29
			4,616,919	1.29
Brasil				
BRAZIL 12.25 00-30 06/03S	1,000,000	USD	1,255,649	0.35
BRAZIL 5.625 16-47 21/02S	5,000,000	USD	4,261,913	1.19
BRAZIL 6.1250 24-34 15/03S	500,000	USD	503,038	0.14
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 15-03-35	1,000,000	USD	1,028,201	0.29
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 7.25% 12-01-56	1,000,000	USD	1,004,289	0.28
			8,053,090	2.24
Camerún				
REPUBLIC OF CAMEROON INTL BOND 8.875% 30-01-33	3,500,000	USD	3,446,624	0.96
			3,446,624	0.96
Islas Caimán				
GACI FIRST INVESTMENT 6.25% 14-05-56	4,000,000	USD	3,984,115	1.11
			3,984,115	1.11
Chile				
CHILE 3.25 21-71 21/09S	4,000,000	USD	2,530,715	0.70
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 5.65% 13-01-37	5,000,000	USD	5,205,443	1.45
			7,736,158	2.15
Colombia				
COLOMBIA 3.0 20-30 30/01Q	2,000,000	USD	1,828,050	0.51
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	2,000,000	USD	1,602,460	0.45
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 15-06-45	3,000,000	USD	2,404,470	0.67
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 18-09-37	1,500,000	USD	1,591,637	0.44
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 07-11-36	2,000,000	USD	2,182,829	0.61
			9,609,446	2.68
Congo				
REPUBLIC OF THE CONGO 9.5% 17-02-35	3,500,000	USD	3,425,417	0.95
REPUBLIC OF THE CONGO 9.5% 26-05-36	1,300,000	USD	1,256,553	0.35
			4,681,970	1.30
República Checa				
ENERGOPRO AS 6.45% 15-04-31	1,500,000	EUR	1,726,517	0.48
			1,726,517	0.48
República Dominicana				
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	2,000,000	USD	1,903,770	0.53
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 21-41 21/01S	2,000,000	USD	1,802,180	0.50
DOMINICAN REPUBLIC 7.05 23-31 03/02A	1,000,000	USD	1,054,834	0.29
DOMINICAN REPUBLIC I 6.6 24-36 01/06S	4,000,000	USD	4,175,638	1.16
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5.875% 28-10-35	3,000,000	USD	2,969,305	0.83
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.95% 15-03-37	3,000,000	USD	3,186,499	0.89
			15,092,226	4.20

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Ecuador				
ECUADOR 5 20-30 31/01S	2,700,000	USD	2,702,911	0.75
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 8.75% 29-01-34	400,000	USD	403,465	0.11
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 9.25% 29-01-39	2,600,000	USD	2,667,073	0.74
			5,773,449	1.61
Egipto				
EGYPT 7.30 21-33 30/09S	2,000,000	USD	1,998,856	0.56
EGYPT 7.5 21-60 16/02S	1,500,000	USD	1,295,898	0.36
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	8,000,000	USD	7,896,184	2.20
EGYPT 8.875 20-50 29/05S	2,250,000	USD	2,247,998	0.63
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.5% 31-01-27	2,000,000	USD	2,027,345	0.56
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.625% 29-05-32	2,000,000	USD	2,046,245	0.57
			17,512,526	4.88
El Salvador				
EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIO BOND 7.1246% 20-	2,000,000	USD	1,856,108	0.52
EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIO BOND 8.625% 28-0	2,000,000	USD	2,110,874	0.59
			3,966,982	1.10
Etiopía				
FEDERAL REPUBLIC OF ETHIOPIA 0.0% 11-12-24	7,000,000	USD	7,636,781	2.13
			7,636,781	2.13
Gabón				
GABON GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 06-02-31	7,300,000	USD	6,301,474	1.75
			6,301,474	1.75
Ghana				
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 03-07-29	2,145,500	USD	2,117,989	0.59
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 03-07-35	6,000,000	USD	5,584,108	1.56
GHANA GOVERNMENT INTL BOND ZCP 03-01-30	270,639	USD	243,056	0.07
GHANA GOVERNMENT INTL BOND ZCP 03-07-26	48,000	USD	48,000	0.01
			7,993,153	2.23
Hungría				
HUNGARY 5.50 24-36 26/03S	3,000,000	USD	3,014,233	0.84
HUNGARY 7.625 11-41 29/03S	4,000,000	USD	4,743,783	1.32
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	2,000,000	EUR	2,398,063	0.67
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 25-03-38	1,000,000	EUR	1,203,473	0.34
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 6.0% 26-09-35	3,000,000	USD	3,127,782	0.87
			14,487,334	4.03
Irlanda				
ARAGVI FINANCE INTL DAC 12.75% 26-05-31	1,700,000	USD	1,292,542	0.36
			1,292,542	0.36
Costa de Marfil				
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.375% 03-03-28	1,333,333	USD	1,351,355	0.38
			1,351,355	0.38
Kenia				
KENYA GOVERNMENT INTL BOND 7.875% 26-02-34	2,400,000	USD	2,383,589	0.66
KENYA GOVERNMENT INTL BOND 8.7% 26-02-39	9,000,000	USD	8,916,991	2.48
			11,300,580	3.15
República de Kirguistán				
ELDIK BANK OAO 8.5% 23-04-31	3,000,000	USD	3,010,959	0.84
KYRGYZ REPUBLIC INTL BOND 7.75% 03-06-30	2,000,000	USD	2,030,279	0.57
			5,041,238	1.40
Libano				
LEBANON GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 03-11-28	5,314,000	USD	1,341,144	0.37
LEBANON GOVERNMENT INTL BOND 6.6% 27-11-26 DEFAULT	13,000,000	USD	3,272,110	0.91
			4,613,254	1.28
Luxemburgo				
BAHRAIN 7.50 17-47 20/09S	2,000,000	USD	1,933,425	0.54
			1,933,425	0.54
México				
MEXICO 3.75 21-71 19/04S	6,000,000	USD	3,451,450	0.96
MEXICO 5.75 10-99 12/10S	3,000,000	USD	2,451,394	0.68
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 27-08-37	2,200,000	USD	2,200,619	0.61

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.35% 09-02-35	4,000,000	USD	4,094,627	1.14
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 13-05-37	3,000,000	USD	3,152,472	0.88
			15,350,562	4.27
Marruecos				
MOROCCO 6.5 23-33 08/09S	3,000,000	USD	3,197,254	0.89
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 26-05-38	3,200,000	EUR	3,737,983	1.04
			6,935,237	1.93
Nigeria				
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.143% 23-02-30	6,300,000	USD	6,412,964	1.79
			6,412,964	1.79
Pakistán				
PAKISTAN 8.875 21-51 08/04S	4,000,000	USD	4,048,669	1.13
			4,048,669	1.13
Panamá				
PANAMA 6.853 23-54 28/03S	1,000,000	USD	1,078,017	0.30
PANAMA GOVERNMENT INT 6.875 23-36 31/01S	2,000,000	USD	2,184,204	0.61
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 5.227% 23-02-34	2,000,000	USD	1,974,778	0.55
			5,236,999	1.46
Papúa Nueva Guinea				
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	1,942,000	USD	2,038,857	0.57
			2,038,857	0.57
Perú				
PERU 3.60 21-72 15/01S	3,000,000	USD	1,909,591	0.53
PERU 6.55 07-37 14/03S	4,500,000	USD	4,936,208	1.37
			6,845,799	1.91
Polonia				
POLAND 5.1250 24-34 18/09S	8,500,000	USD	8,548,495	2.38
			8,548,495	2.38
Rumanía				
ROMANIA 6.375 24-34 30/01S	2,000,000	USD	2,028,307	0.56
ROMANIA 7.125 23-33 17/01S	2,000,000	USD	2,124,768	0.59
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 24-09-31	2,696,000	EUR	3,152,886	0.88
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 16-09-30	5,000,000	USD	5,021,970	1.40
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.5% 07-10-45	1,000,000	EUR	1,155,112	0.32
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 16-05-36	1,500,000	USD	1,532,694	0.43
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.75% 11-07-39	1,000,000	EUR	1,213,700	0.34
			16,229,437	4.52
Arabia Saudí				
SAUDI INTL BOND 5.875% 12-01-56	4,000,000	USD	3,882,418	1.08
			3,882,418	1.08
Serbia				
TELEKOM SRBIJA AD 7.125% 18-05-36	800,000	EUR	942,000	0.26
			942,000	0.26
Sudáfrica				
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 5.875% 22-06-30	3,500,000	USD	3,588,407	1.00
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.1% 19-11-36	2,000,000	USD	2,148,346	0.60
			5,736,753	1.60
Sri Lanka				
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 3.6% 15-02-38	4,500,000	USD	4,527,349	1.26
			4,527,349	1.26
Surinam				
SURINAME GOVERNMENT INTL BOND 7.7% 06-11-30	2,000,000	USD	2,087,527	0.58
SURINAME GOVERNMENT INTL BOND 8.5% 06-11-35	3,100,000	USD	3,384,552	0.94
			5,472,079	1.52
Turquía				
TURKEY 5.75 17-47 11/05S	1,000,000	USD	812,062	0.23
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45	2,000,000	USD	1,821,373	0.51
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 9.875% 15-01-28	3,500,000	USD	3,719,796	1.04
			6,353,231	1.77
Ucrania				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-36	7,000,000	USD	4,204,413	1.17

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-34	1,665,687	USD	1,173,992	0.33
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-35	1,376,338	USD	955,136	0.27
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-36	1,995,005	USD	1,372,728	0.38
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 01-02-32	3,500,000	USD	2,898,079	0.81
			10,604,348	2.95
Emiratos Árabes Unidos				
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	4,000,000	USD	2,624,769	0.73
			2,624,769	0.73
Estados Unidos de América				
ARGENTINA 0.5 20-30 09/07S	673,044	USD	596,402	0.17
COSTA RICA 5.625 13-43 30/04S	2,500,000	USD	2,413,331	0.67
INDONESIA 6.625 07-37 17/02S	3,500,000	USD	3,809,470	1.06
SOUTH AFRICA 5.65 17-47 27/09S	10,000,000	USD	8,483,646	2.36
			15,302,849	4.26
Venezuela				
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 6.0% 28-10-22	9,500,000	USD	3,450,433	0.96
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	16,000,000	USD	6,013,440	1.67
			9,463,873	2.64
Total de bonos			296,838,356	82.66
Floating Rate Notes				
Argentina				
ARGENTINA 0.125 20-46 09/07S	3,261,364	USD	2,500,394	0.70
ARGENTINA FL.R 20-41 09/07S	18,000,000	USD	13,494,722	3.76
ARGENTINE REP GVT INTL BOND AUTRE V+0.0% 15-12-35	13,000,000	EUR	1,826,446	0.51
			17,821,562	4.96
Chile				
WOM MOBILE AUTRE R 01-04-31	800,000	USD	828,719	0.23
			828,719	0.23
Ecuador				
ECUADOR FL.R 0.5 20-35 31/07S	750,000	USD	688,584	0.19
ECUADOR FL.R 0.50 20-40 31/07S	6,000,000	USD	5,032,553	1.40
			5,721,137	1.59
Total de floating rate notes			24,371,418	6.79
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			321,209,774	89.45
Otros valores mobiliarios				
Bonos				
Argentina				
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	720,000	EUR	0	0.00
			0	0.00
Libano				
LEBANON GOVERNMENT INTL BOND 7.0% 23-03-32 DEFAULT	3,000,000	USD	764,758	0.21
			764,758	0.21
Zambia				
ZAMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 30-06-33	2,148,240	USD	2,123,198	0.59
			2,123,198	0.59
Total de bonos			2,887,956	0.80
Total otros valores mobiliarios			2,887,956	0.80
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	13,144	USD	23,731,479	6.61
			23,731,479	6.61
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			23,731,479	6.61

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Total de Organismos de inversión colectiva			23,731,479	6.61
Total de la cartera de inversiones			347,829,209	96.86
Coste de adquisición			332,470,121	



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	7.15
Argentina	5.37
Egipto	4.88
Rumanía	4.52
México	4.27
Estados Unidos de América	4.26
República Dominicana	4.20
Hungría	4.03
Ecuador	3.20
Kenia	3.15
Ucrania	2.95
Colombia	2.68
Venezuela	2.64
Chile	2.39
Polonia	2.38
Brasil	2.24
Ghana	2.23
Etiopía	2.13
Marruecos	1.93
Perú	1.91
Nigeria	1.79
Turquía	1.77
Gabón	1.75
Sudáfrica	1.60
Surinam	1.52
Líbano	1.50
Panamá	1.46
República de Kirguistán	1.40
Benín	1.32
Congo	1.30
Bolivia	1.29
Sri Lanka	1.26
Pakistán	1.13
Islas Caimán	1.11
El Salvador	1.10
Arabia Saudí	1.08
Camerún	0.96
Angola	0.84
Baréin	0.81
Emiratos Árabes Unidos	0.73
Zambia	0.59
Papúa Nueva Guinea	0.57
República Checa	0.48
Costa de Marfil	0.38
Irlanda	0.36
Serbia	0.26
	96.86

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	83.77
Fondos de inversión	6.61
Bancos y otras entidades financieras	2.39
Petróleo	1.67
Instituciones inclasificables	1.11
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.57
Suministros públicos	0.48
Comunicación	0.26
	96.86

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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Argentina				
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DE 9.75% 11-	600,000	USD	581,957	1.00
EMPRESA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA 9.5% 28-0	1,000,000	USD	1,001,764	1.72
TELECOM ARGENTINA 9.25% 28-05-33	1,000,000	USD	1,071,424	1.84
			2,655,145	4.56
Australia				
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	1,100,000	USD	1,129,916	1.94
NICKEL INDUSTRIES 9.0% 30-09-30	700,000	USD	719,699	1.23
			1,849,615	3.17
Austria				
IOCHPEMAXION AUSTRIA 5.00 21-28 07/05S	1,000,000	USD	982,172	1.69
			982,172	1.69
Bélgica				
MOBILIARE LATAM SA MOBILIARE LATAM 6.75% 10-11-32	600,000	USD	599,698	1.03
			599,698	1.03
Brasil				
LD CELULOSE 7.95% 26-01-32	1,000,000	USD	1,048,003	1.80
VM 6.6% 08-04-37	500,000	USD	518,977	0.89
			1,566,980	2.69
Islas Caimán				
AL RAJHI SUKUK 5.651% 16-03-36	500,000	USD	497,391	0.85
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	1,000,000	USD	1,014,244	1.74
LIBERTY COSTA RICA SENIOR SECURED FINANC 10.875% 1	1,000,000	USD	1,047,224	1.80
STC SUKUK CO II 4.489% 15-01-31	500,000	USD	491,464	0.84
			3,050,323	5.23
Chile				
CENCOSUD 5.75% 15-04-36	1,000,000	USD	1,002,515	1.72
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 5.625% 22	700,000	USD	694,735	1.19
TELEFONICA MOVILES CHILE 3.537% 18-11-31	800,000	USD	632,346	1.09
			2,329,596	4.00
Colombia				
COLOMBIA TELECOM 4.95 20-30 17/07S	290,000	USD	275,783	0.47
			275,783	0.47
República Checa				
ENERGOPRO AS 6.45% 15-04-31	800,000	EUR	920,809	1.58
			920,809	1.58
Guatemala				
CT TRUST 5.1250 22-32 03/02S	1,100,000	USD	1,045,967	1.79
			1,045,967	1.79
Indonesia				
BANK NEGARA INDONESIA TBK 7.15% PERP	500,000	USD	499,626	0.86
PT Bank Mandiri Persero Tbk 4.9% 24-03-28	500,000	USD	498,982	0.86
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	1,000,000	USD	944,074	1.62
			1,942,682	3.33
Irlanda				
ARAGVI FINANCE INTL DAC 12.75% 26-05-31	1,200,000	USD	912,382	1.57
			912,382	1.57
Isla de Man				
ANGLOGOLD 6.5% 15-04-40	500,000	USD	524,563	0.90
			524,563	0.90
Jersey				
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.94% 30-09-40	848,910	USD	708,421	1.22
			708,421	1.22
República de Kirguistán				
ELDIK BANK OAO 8.5% 23-04-31	400,000	USD	401,461	0.69
			401,461	0.69
Luxemburgo				
GREENSAIF PIPELINES BIDCO SA RL 5.852% 23-02-36	500,000	USD	511,292	0.88

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
MILlicom Intl Cellular 7.375% 02-04-32	500,000	USD	516,436	0.89
Minerva Luxembourg 7.5% 22-04-36	1,000,000	USD	954,988	1.64
TUPY OVERSEAS S 4.5000 21-31 16/02S	700,000	USD	576,187	0.99
			2,558,903	4.39
Malasia				
CIMB BANK BHD 2.1250 22-27 20/07S	500,000	USD	487,969	0.84
			487,969	0.84
Mauricio				
INDIA CLEAN ENERGY 4.5% 18-04-27	700,000	USD	690,346	1.18
			690,346	1.18
México				
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	200,000	USD	209,040	0.36
ALPEK SAB DE CV 3.25 21-31 25/02S	200,000	USD	174,863	0.30
AMERICA MOVIL 4.375 19-49 22/04S	250,000	USD	208,208	0.36
BBVA BANCOMER SA INSTITUCION DE BANCA MU 8.45% 29-	500,000	USD	541,634	0.93
CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA CIB3332 7.125% 28-	1,000,000	USD	994,545	1.71
FIDEICOMISO IBRA PROLOGIS 5.625% 14-01-38	350,000	USD	338,522	0.58
GRUPO TELEvisa SA DE CV 5.0% 13-05-45	1,300,000	USD	890,084	1.53
ORBIT ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 2.875% 11-05-31	600,000	USD	497,622	0.85
ORBIT ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 7.5% 13-05-35	600,000	USD	601,532	1.03
			4,456,050	7.65
Mongolia				
GOLOMT BANK LLC 7.95% 14-05-29	500,000	USD	503,773	0.86
			503,773	0.86
Países Bajos				
ARCOS DORADOS BV 6.375% 29-01-32	500,000	USD	516,226	0.89
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	1,000,000	USD	702,046	1.20
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	1,000,000	USD	797,930	1.37
TEVA PHARMA FIN 4.10 16-46 01/10S	800,000	USD	617,959	1.06
VIVO ENERGY INVEST 5.125 20-27 24/09S	500,000	USD	495,059	0.85
			3,129,220	5.37
Nigeria				
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	700,000	USD	672,666	1.15
			672,666	1.15
República Popular de China				
MEITUAN 4.5% 05-05-31	700,000	USD	683,726	1.17
			683,726	1.17
Perú				
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	500,000	USD	516,072	0.89
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5.5% 06-05-30	1,000,000	USD	1,016,308	1.74
			1,532,380	2.63
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 6.25% 09-07-54	1,000,000	USD	1,025,815	1.76
			1,025,815	1.76
Qatar				
NAKILAT INC REG S 6.067 06-33 31/12S	501,375	USD	511,630	0.88
			511,630	0.88
Arabia Saudí				
DAR ALARKAN SUKUK COMPANY 6.875% 26-02-27	500,000	USD	501,793	0.86
			501,793	0.86
Serbia				
TELEKOM SRBIJA AD 7.125% 18-05-36	600,000	EUR	706,500	1.21
			706,500	1.21
Corea del Sur				
SK HYNIX 6.375 23-28 17/01S	500,000	USD	513,287	0.88
			513,287	0.88
Turquía				
AYDEM YENILENEBILIR ENERJİ AS 9.875% 30-09-30	1,000,000	USD	995,769	1.71
LIMAK YENILENEBILIR ENERJİ AS 9.625% 12-08-30	1,000,000	USD	1,000,211	1.72
MERSIN ULUSLARA 8.2500 23-28 15/11S	750,000	USD	772,444	1.33
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 8.0% 11-09-31	600,000	USD	603,645	1.04

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
TAV HAVALIMANLARI HO 8.50 23-28 07/12S	556,000	USD	573,171	0.98
TURK TELEKOMUNIKASYO 7.375 24-29 20/05S	400,000	USD	409,106	0.70
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 7.65% 24-01-32	400,000	USD	414,609	0.71
			4,768,955	8.18
Emiratos Árabes Unidos				
ALDAR PROPERTIES 5.875% 14-04-56	1,000,000	USD	949,018	1.63
			949,018	1.63
Reino Unido				
IHS 7.875% 29-05-30	250,000	USD	257,822	0.44
STANDARD CHARTERED 5.706% 05-03-47	1,500,000	USD	1,449,831	2.49
			1,707,653	2.93
Estados Unidos de América				
ALPEK SAB DE CV 4.25 19-29 18/09S	400,000	USD	374,814	0.64
BIMBO BAKERIES U 5.375% 09-01-36	500,000	USD	499,254	0.86
STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75 18-33 24-04S	602,500	USD	611,507	1.05
TELECOM TRINIDAD 8.875 19-29 18/10S	750,000	USD	765,521	1.31
			2,251,096	3.86
Uzbekistán				
IPOTEKABANK ATIB 6.45% 09-10-30	500,000	USD	502,748	0.86
NAVOIYURAN STATE ENTERPRISE 6.7% 02-07-30	500,000	USD	510,933	0.88
			1,013,681	1.74
Islas Vírgenes Británicas (Reino Unido)				
GOLD FIELDS OROGEN 6.125 19-29 15/05S	500,000	USD	510,684	0.88
			510,684	0.88
Total de bonos			48,940,742	83.98
Floating Rate Notes				
Islas Caimán				
NCB TIER 1 SUKUK 3.5% PERP	1,000,000	USD	998,082	1.71
			998,082	1.71
Chile				
WOM MOBILE AUTRE R 01-04-31	1,000,000	USD	1,035,899	1.78
			1,035,899	1.78
Hong Kong				
BANGKOK BANK HK FL.R 21-36 23/09S	1,000,000	USD	908,237	1.56
			908,237	1.56
Hungría				
OTP BANK 4.625% 24-12-36 EMTN	400,000	EUR	459,067	0.79
			459,067	0.79
México				
BBVA BANCOMER FL.R 18-33 18/01S	600,000	USD	588,788	1.01
			588,788	1.01
Emiratos Árabes Unidos				
FIRST ABU DHABI BANK FL.R 23-34 04/04S	1,200,000	USD	1,225,962	2.10
NBK TIER 1 FINANCING FL.R 21-XX 24/08S	1,500,000	USD	1,495,951	2.57
			2,721,913	4.67
Total de floating rate notes			6,711,986	11.52
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			55,652,728	95.49
Total de la cartera de inversiones			55,652,728	95.49
Coste de adquisición			55,120,094	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

México	8.66
Turquía	8.18
Islas Caimán	6.95
Emiratos Árabes Unidos	6.30
Chile	5.77
Países Bajos	5.37
Argentina	4.56
Luxemburgo	4.39
Estados Unidos de América	3.86
Indonesia	3.33
Australia	3.17
Reino Unido	2.93
Brasil	2.69
Perú	2.63
Guatemala	1.79
Polonia	1.76
Uzbekistán	1.74
Austria	1.69
República Checa	1.58
Irlanda	1.57
Hong Kong	1.56
Jersey	1.22
Serbia	1.21
Mauricio	1.18
República Popular de China	1.17
Nigeria	1.15
Bélgica	1.03
Isla de Man	0.90
Qatar	0.88
Corea del Sur	0.88
Islas Vírgenes Británicas (Reino Unido)	0.88
Mongolia	0.86
Arabia Saudí	0.86
Malasia	0.84
Hungría	0.79
República de Kirguistán	0.69
Colombia	0.47
	95.49

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	41.04
Comunicación	10.72
Suministros públicos	8.24
Internet y servicios de Internet	3.75
Transporte	3.70
Servicios varios	3.52
Otros	3.50
Instituciones inclasificables	2.30
Organizaciones supranacionales	2.18
Productos químicos	2.14
Papel y productos forestales	1.94
Vehículos de carretera	1.69
Bienes inmuebles	1.63
Ingeniería eléctrica	1.62
Metales no ferrosos	1.23
Industria farmacéutica	1.06
Suministros de oficina y ordenadores	0.89
Electrónica y semiconductores	0.88
Petróleo	0.88

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 2026

Distribución económica (en % del activo neto)

Metales y piedras preciosos	0.88
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.86
Instituciones inclasificables	0.86
	95.49



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	918,000	EUR	849,038	0.23
			849,038	0.23
Austria				
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10U	1,450,000	EUR	893,803	0.24
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	1,000,000	EUR	901,517	0.24
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	2,750,000	EUR	2,001,683	0.54
ERSTE GR BK 3.375% 13-05-31	1,600,000	EUR	1,603,387	0.43
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	1,000,000	EUR	1,004,947	0.27
			6,405,337	1.73
Bélgica				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	986,000	EUR	985,623	0.27
BELFIUS SANV 3.375% 28-05-30	1,500,000	EUR	1,501,266	0.40
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	1,500,000	EUR	1,524,369	0.41
BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A	1,500,000	EUR	954,393	0.26
BELGIUM 3 23-33 22/06A	1,000,000	EUR	994,819	0.27
BELGIUM 5.00 04-35 28/03A	800,000	EUR	902,886	0.24
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.00 16-36 13/10A	1,000,000	EUR	778,970	0.21
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	644,000	EUR	477,874	0.13
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	5,400,000	EUR	4,522,849	1.22
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	2,000,000	EUR	2,023,984	0.55
EUROPEAN UNION 3.25% 12-12-36	3,000,000	EUR	2,984,107	0.80
FLEMISH COM 3.675% 22-06-40	4,500,000	EUR	4,366,161	1.18
ING BELGIUM 2.75% 25-08-32	800,000	EUR	787,247	0.21
KBC GROUPE 3.875% 28-05-34	1,100,000	EUR	1,114,477	0.30
PROXIMUS 4.75% PERP	700,000	EUR	712,783	0.19
SOFINA PRIVATE EQ SA SICAR 3.707% 13-11-33	1,000,000	EUR	991,409	0.27
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,400,000	EUR	1,412,978	0.38
			27,036,195	7.29
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	1,000,000	EUR	1,085,269	0.29
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 07-05-34	2,500,000	EUR	2,489,859	0.67
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 07-05-38	1,500,000	EUR	1,504,795	0.41
			5,079,923	1.37
Canadá				
BANK OF MONTREAL 3.375% 15-10-30	2,500,000	EUR	2,504,816	0.68
BANK OF NOVA SCOTIA 3.375% 05-03-33	500,000	EUR	498,496	0.13
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	800,000	EUR	810,366	0.22
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	1,000,000	EUR	531,623	0.14
NATL BANK OF CANADA 3.75 24-29 02/05A	500,000	EUR	510,271	0.14
QUEBEC MONTREAL 3.25% 22-05-35	1,021,000	EUR	1,020,750	0.28
ROYAL BANK OF CANADA 3.375% 15-06-30	1,600,000	EUR	1,606,393	0.43
			7,482,715	2.02
Chile				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32	1,045,000	EUR	1,058,583	0.29
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	1,001,341	EUR	1,009,380	0.27
			2,067,963	0.56
Dinamarca				
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	750,000	EUR	685,583	0.18
CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 28-02-32	904,000	EUR	897,470	0.24
NYKREDIT 3.5% 12-01-33 EMTN	1,000,000	EUR	989,400	0.27
			2,572,453	0.69
Finlandia				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	2,500,000	EUR	2,176,415	0.59
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	321,000	EUR	325,958	0.09
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	1,000,000	EUR	987,734	0.27

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
OP CORPORATE BANK 2.875% 18-06-30	1,309,000	EUR	1,298,112	0.35
			4,788,219	1.29
Francia				
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	2,000,000	EUR	1,926,854	0.52
AGENCE FRANCAISE DEV 0.25 19-29 29/06A	1,000,000	EUR	921,904	0.25
AIR LIQ FIN 2.625% 05-11-29	900,000	EUR	889,295	0.24
AIR LIQUIDE FINANCE 2.875 22-32 16/09A	1,000,000	EUR	978,637	0.26
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	700,000	EUR	703,204	0.19
AXA 3.375 24-34 31/05A	556,000	EUR	556,410	0.15
AXA 3.625 23-33 10/01A	523,000	EUR	533,628	0.14
BANQUE FED CRED 4.1250 23-30 18/09A	500,000	EUR	517,483	0.14
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	1,100,000	EUR	1,089,784	0.29
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 21-07	500,000	EUR	494,417	0.13
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 26-	1,100,000	EUR	1,118,468	0.30
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	800,000	EUR	805,199	0.22
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	1,000,000	EUR	1,011,434	0.27
BPCE 3.625% 01-10-33 EMTN	2,000,000	EUR	1,982,549	0.53
BPCE 4.0% 16-01-37 EMTN	200,000	EUR	199,461	0.05
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	1,000,000	EUR	883,477	0.24
CA 3.25% 25-08-32 EMTN	1,500,000	EUR	1,480,891	0.40
CA 3.75 24-34 22/01A	500,000	EUR	507,929	0.14
CA 4.0 23-33 18/01A	800,000	EUR	830,884	0.22
CAPGEMINI 3.125% 25-09-31	1,500,000	EUR	1,467,343	0.40
CARREFOUR S A 2.875% 08-12-28	1,000,000	EUR	994,363	0.27
CARREFOUR S A 3.875% 04-06-34	1,300,000	EUR	1,297,519	0.35
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	2,000,000	EUR	2,012,640	0.54
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	1,200,000	EUR	1,196,397	0.32
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.309% 25-10-34	1,500,000	EUR	1,473,699	0.40
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	500,000	EUR	460,660	0.12
DANONE 3.47 23-31 22/05A	1,000,000	EUR	1,010,438	0.27
DANONE SA 3.706 23-29 13/11A	1,000,000	EUR	1,018,152	0.27
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	1,000,000	EUR	1,011,979	0.27
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	1,000,000	EUR	998,330	0.27
FRANCE 0.00 21-31 25/11U	6,000,000	EUR	5,105,172	1.38
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	2,700,000	EUR	1,471,046	0.40
FRANCE 1.375 17-29 14/03A	1,000,000	EUR	962,224	0.26
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	4,600,000	EUR	4,063,933	1.10
FRANCE GOVERNMENT BO 3.25 24-55 25/05A	5,500,000	EUR	4,454,840	1.20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-11-35	2,000,000	EUR	1,992,765	0.54
GECINA 3.25% 03-06-31 EMTN	1,600,000	EUR	1,589,380	0.43
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	400,000	EUR	394,622	0.11
KERING SA 3.625 23-31 05/09A	500,000	EUR	504,880	0.14
KLEPIERRE 3.75% 30-09-37 EMTN	500,000	EUR	494,441	0.13
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	1,500,000	EUR	1,320,806	0.36
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	1,000,000	EUR	866,136	0.23
ORANGE 2.375 22-32 18/05A	500,000	EUR	474,072	0.13
ORANGE SA 3.875 23-35 11/09A	700,000	EUR	710,304	0.19
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	600,000	EUR	550,941	0.15
PUBLICIS GROUPE 2.875% 12-06-29	600,000	EUR	596,152	0.16
RCI BANQUE 3.375% 26-07-29	1,000,000	EUR	999,112	0.27
RENAULT 4.125% 09-06-31 EMTN	500,000	EUR	498,516	0.13
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	2,000,000	EUR	1,994,058	0.54
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.625% 02-09-29	2,900,000	EUR	2,865,395	0.77
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.75% 04-07-30	1,200,000	EUR	1,183,570	0.32
SG 3.75% 15-07-31	2,200,000	EUR	2,219,754	0.60
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	700,000	EUR	620,212	0.17
SODEXO 1 20-29 27/04A	1,000,000	EUR	944,325	0.25
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	700,000	EUR	698,373	0.19

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	1,000,000	EUR	969,199	0.26
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.639% 14-01-34	1,000,000	EUR	998,281	0.27
			69,915,937	18.85
Alemania				
ADIDAS AG 2.75% 06-11-30	1,300,000	EUR	1,280,597	0.35
ADIDAS AG 3.5% 26-05-31	2,000,000	EUR	2,023,546	0.55
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 08-12-28	800,000	EUR	796,693	0.21
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	500,000	EUR	503,025	0.14
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 21-01-38	1,000,000	EUR	996,435	0.27
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	622,000	EUR	618,034	0.17
DEUTSCHE BANK AG 1.375 21-32 17/02A	1,000,000	EUR	909,938	0.25
E.ON SE 3.3750 24-31 15/01A	1,300,000	EUR	1,312,018	0.35
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	1,000,000	EUR	875,775	0.24
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.0% 16-02-31	1,300,000	EUR	1,283,230	0.35
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 02-10-29	1,100,000	EUR	1,090,134	0.29
VOLKSWAGEN BANK 4.0% 26-11-30	1,700,000	EUR	1,714,773	0.46
VONOVIA SE 3.5% 06-07-31 EMTN	700,000	EUR	697,179	0.19
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	500,000	EUR	530,540	0.14
			14,631,917	3.95
Hungría				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	745,000	EUR	763,312	0.21
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.25% 26-05-33	500,000	EUR	515,473	0.14
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	1,000,000	EUR	1,048,746	0.28
			2,327,531	0.63
Irlanda				
BK IRELAND GROUP 3.625% 10-11-36	1,102,000	EUR	1,090,973	0.29
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	1,800,000	EUR	1,803,915	0.49
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	1,034,000	EUR	951,238	0.26
			3,846,126	1.04
Italia				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	600,000	EUR	572,846	0.15
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	1,300,000	EUR	1,239,024	0.33
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	5,000,000	EUR	3,284,734	0.89
CASSA DEP 3.25% 03-06-31 EMTN	1,600,000	EUR	1,602,724	0.43
ENEL 3.5% 26-05-30 EMTN	2,000,000	EUR	2,019,256	0.54
ENEL 4.25% PERP	857,000	EUR	863,244	0.23
ITALY 0.90 20-31 01/04S	1,500,000	EUR	1,363,696	0.37
ITALY 0.95 20-30 01/08S	500,000	EUR	462,891	0.12
ITALY 1.80 20-41 01/03S	1,000,000	EUR	761,541	0.21
ITALY 2.25 16-36 01/09S	7,000,000	EUR	6,209,100	1.67
ITALY 4 22-35 30/04S	7,700,000	EUR	8,017,392	2.16
ITALY 4.2 23-34 01/03S	6,500,000	EUR	6,872,536	1.85
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31	1,000,000	EUR	896,391	0.24
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.4% 15-03-29	1,000,000	EUR	990,533	0.27
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-07-34	2,000,000	EUR	2,064,104	0.56
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.65% 01-10-55	1,300,000	EUR	1,353,293	0.36
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.875% PERP	1,125,000	EUR	1,108,052	0.30
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	500,000	EUR	445,348	0.12
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	561,000	EUR	518,401	0.14
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	362,000	EUR	308,870	0.08
			40,953,976	11.04
Japón				
NTT FINANCE 2.906% 16-03-29	1,500,000	EUR	1,489,100	0.40
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	500,000	EUR	494,856	0.13
TOYOTA MOTOR 3.2302% 29-03-30	1,000,000	EUR	1,001,581	0.27
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-2	820,000	EUR	821,890	0.22
			3,807,427	1.03
Luxemburgo				
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	500,000	EUR	442,414	0.12

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	947,000	EUR	958,483	0.26
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	908,000	EUR	871,484	0.24
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	500,000	EUR	440,718	0.12
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1.8% 10-07-48	1,000,000	EUR	720,327	0.19
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3.125% 06-09-33	2,743,000	EUR	2,762,260	0.74
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.625% 23-10-34	1,000,000	EUR	976,098	0.26
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	1,000,000	EUR	896,635	0.24
NOVARTIS FINANCE 3.5% 13-05-35	1,000,000	EUR	1,005,920	0.27
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.875% 26-08-28	800,000	EUR	793,787	0.21
			9,868,126	2.66
México				
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	2,074,000	EUR	2,110,337	0.57
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 19-09-29	667,000	EUR	662,671	0.18
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 16-05-31	1,200,000	EUR	1,192,282	0.32
			3,965,290	1.07
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 3 22-32 01/06A	1,300,000	EUR	1,269,751	0.34
ACHMEA BANK NV 2.5% 25-06-30	700,000	EUR	689,633	0.19
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	787,000	EUR	792,001	0.21
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,254,000	EUR	1,178,132	0.32
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	1,047,000	EUR	1,039,448	0.28
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	1,149,000	EUR	1,146,555	0.31
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	800,000	EUR	693,042	0.19
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	500,000	EUR	444,196	0.12
COOPERATIEVE RABOBANK 0.625 21-33 25/02A	1,500,000	EUR	1,261,565	0.34
DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A	531,000	EUR	481,352	0.13
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	500,000	EUR	496,351	0.13
EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A	600,000	EUR	613,337	0.17
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	710,000	EUR	715,744	0.19
ENEL FINANCE INTL NV 3.0% 24-02-31	1,654,000	EUR	1,635,729	0.44
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	1,076,000	EUR	1,068,324	0.29
EON INTL FINANCE BV 4.053% 27-05-36	1,200,000	EUR	1,224,577	0.33
ING BANK NEDERLAND NV 3.25% 12-05-29	1,500,000	EUR	1,506,832	0.41
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	1,500,000	EUR	1,290,318	0.35
ING GROEP NV 2.875% 10-11-30	1,100,000	EUR	1,085,429	0.29
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	1,000,000	EUR	971,266	0.26
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	500,000	EUR	454,365	0.12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.625% 12-03-34	500,000	EUR	502,822	0.14
MAGNUM ICC FINANCE BV 2.75% 26-02-29	917,000	EUR	908,244	0.24
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	1,000,000	EUR	999,962	0.27
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	577,000	EUR	524,746	0.14
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	3,000,000	EUR	1,259,265	0.34
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,100,000	EUR	773,825	0.21
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	1,000,000	EUR	987,407	0.27
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	1,000,000	EUR	1,005,132	0.27
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.875% 19-05-37	736,000	EUR	748,973	0.20
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	840,000	EUR	830,487	0.22
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	1,018,000	EUR	1,039,098	0.28
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	966,000	EUR	973,359	0.26
SANDOZ FINANCE BV 3.25% 12-09-29	718,000	EUR	719,456	0.19
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	1,000,000	EUR	993,663	0.27
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	1,272,000	EUR	1,254,742	0.34
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	1,000,000	EUR	1,011,594	0.27
			34,590,722	9.33
Polonia				
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 15-01-31	3,467,000	EUR	3,438,907	0.93
			3,438,907	0.93
Portugal				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	1,600,000	EUR	1,523,363	0.41

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			1,523,363	0.41
Eslovaquia				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 04-11-37	5,300,000	EUR	5,270,191	1.42
			5,270,191	1.42
Eslovenia				
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	4,950,000	EUR	4,938,272	1.33
			4,938,272	1.33
España				
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,400,000	EUR	1,411,915	0.38
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	900,000	EUR	903,072	0.24
BBVA 3.125% 15-07-30 EMTN	700,000	EUR	698,017	0.19
BBVA 3.375% 30-06-31 EMTN	800,000	EUR	798,733	0.22
BBVA 3.75% 26-08-35 EMTN	1,000,000	EUR	1,008,294	0.27
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	700,000	EUR	673,014	0.18
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,500,000	EUR	1,515,530	0.41
Cellnex Finance Company SAU 3.0% 19-01-31	1,200,000	EUR	1,178,054	0.32
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.25% 04-02-32	1,300,000	EUR	1,286,057	0.35
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	700,000	EUR	702,641	0.19
IBERDROLA FINANZAS S 3.625 23-33 13/07A	1,800,000	EUR	1,829,554	0.49
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% 25-06-36	1,600,000	EUR	1,605,427	0.43
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	1,000,000	EUR	993,852	0.27
SPAIN 1 21-42 30/07A	2,600,000	EUR	1,749,509	0.47
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	3,150,000	EUR	2,731,205	0.74
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	1,000,000	EUR	1,008,864	0.27
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	2,000,000	EUR	2,068,676	0.56
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	600,000	EUR	643,889	0.17
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	2,100,000	EUR	2,476,425	0.67
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	3,000,000	EUR	2,986,760	0.81
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	2,500,000	EUR	2,494,343	0.67
TELEFONICA EMISIONES 3.698 24-32 24/01A	600,000	EUR	604,742	0.16
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.707% 02-05-33	1,000,000	EUR	995,444	0.27
			32,364,017	8.73
Suecia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,127,000	EUR	1,162,055	0.31
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	600,000	EUR	601,438	0.16
			1,763,493	0.48
Suiza				
UBS SWITZERLAND AG 3.146 24-31 21/06A	2,500,000	EUR	2,502,845	0.67
			2,502,845	0.67
Emiratos Árabes Unidos				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	569,000	EUR	542,055	0.15
			542,055	0.15
Reino Unido				
BARCLAYS 4.918 23-30 08/08A	750,000	EUR	783,961	0.21
COMPASS 2.625% 15-01-29 EMTN	693,000	EUR	686,311	0.19
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 2.875% 22-0	500,000	EUR	497,962	0.13
NATWEST MKTS 3.125% 30-06-29	1,700,000	EUR	1,698,933	0.46
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 2.625% 10-09-2	956,000	EUR	948,898	0.26
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 3.5% 28-05-31	2,700,000	EUR	2,719,972	0.73
RELX FINANCE BV 3.25% 22-05-29	387,000	EUR	388,669	0.10
SANTANDER UK 3.125 24-31 12/05A	3,012,000	EUR	3,023,943	0.82
WESTPAC SECURITIES NZ 3.119% 15-05-31	600,000	EUR	602,977	0.16
			11,351,626	3.06
Estados Unidos de América				
AIR PROD CHEMICALS 0.5 20-28 05/05A	800,000	EUR	765,413	0.21
ALPHABET 2.5% 06-05-29	901,000	EUR	890,720	0.24
ALPHABET 3.125% 06-11-34	1,278,000	EUR	1,246,026	0.34
AMERICAN TOWER 4.0% 01-09-33	1,000,000	EUR	1,019,591	0.27
AMEX 3.835% 16-06-34	2,300,000	EUR	2,326,673	0.63
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	955,000	EUR	841,065	0.23

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	1,000,000	EUR	976,451	0.26
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	1,637,000	EUR	1,158,705	0.31
General Motors Financial Co Inc 3.1% 04-08-29	848,000	EUR	844,166	0.23
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	1,000,000	EUR	1,012,933	0.27
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.0% 03-02-31	1,000,000	EUR	987,481	0.27
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	1,000,000	EUR	1,003,255	0.27
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	727,000	EUR	721,849	0.19
LGATE 3.25% 10-11-35	661,000	EUR	647,357	0.17
MANPOWER 3.75% 13-12-30	615,000	EUR	611,123	0.16
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	800,000	EUR	830,728	0.22
MEDTRONIC 2.95% 15-10-30	1,200,000	EUR	1,189,841	0.32
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	1,000,000	EUR	998,593	0.27
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	1,402,000	EUR	1,340,304	0.36
MORGAN STANLEY 0.497 21-31 08/02A	1,000,000	EUR	903,677	0.24
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	1,095,000	EUR	1,098,774	0.30
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	1,000,000	EUR	996,245	0.27
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	633,000	EUR	638,151	0.17
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	1,000,000	EUR	1,012,863	0.27
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.125% 20-04-32	500,000	EUR	491,982	0.13
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	931,809	0.25
			25,485,775	6.87
Total de bonos			329,369,439	88.82
Floating Rate Notes				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	406,000	EUR	416,483	0.11
			416,483	0.11
Bélgica				
KBC GROUPE SA FL.R 23-30 19/04A	1,500,000	EUR	1,546,922	0.42
			1,546,922	0.42
Finlandia				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	1,004,000	EUR	1,038,236	0.28
			1,038,236	0.28
Francia				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	1,000,000	EUR	899,835	0.24
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	500,000	EUR	515,126	0.14
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	500,000	EUR	532,867	0.14
			1,947,828	0.53
Alemania				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	1,000,000	EUR	1,046,294	0.28
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	600,000	EUR	542,054	0.15
			1,588,348	0.43
Irlanda				
AIB GROUP FL.R 23-31 23/10A	1,000,000	EUR	1,076,179	0.29
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	473,000	EUR	486,464	0.13
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-31 04/07A	500,000	EUR	531,101	0.14
			2,093,744	0.56
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	792,000	EUR	840,834	0.23
			840,834	0.23
Países Bajos				
ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A	300,000	EUR	306,901	0.08
			306,901	0.08
España				
BBVA FL.R 23-31 13/01A	1,000,000	EUR	1,046,465	0.28
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	800,000	EUR	854,648	0.23
			1,901,113	0.51
Reino Unido				
LLOYDS BANK GROUP FL.R 24-34 05/04A	506,000	EUR	517,324	0.14
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-30 26/02A	1,000,000	EUR	938,560	0.25

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Estados Unidos de América			1,455,884	0.39
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	1,300,000	EUR	1,235,729	0.33
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	1,072,000	EUR	975,158	0.26
JPM CHASE FL.R 24-34 21/03A	1,500,000	EUR	1,516,918	0.41
			3,727,805	1.01
Total de floating rate notes			16,864,098	4.55
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			346,233,537	93.37
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,651	0.00
			1,651	0.00
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	1,550	EUR	2,628,723	0.71
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	8,000	EUR	7,450,639	2.01
			10,079,362	2.72
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			10,081,013	2.72
Total de Organismos de inversión colectiva			10,081,013	2.72
Total de la cartera de inversiones			356,314,550	96.09
Coste de adquisición			364,541,205	



CANDRIAM BONDS Euro

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	19.38
Italia	11.27
Países Bajos	9.41
España	9.24
Estados Unidos de América	7.88
Bélgica	7.71
Luxemburgo	5.38
Alemania	4.37
Reino Unido	3.45
Canadá	2.02
Austria	1.73
Irlanda	1.60
Finlandia	1.57
Eslovaquia	1.42
Bulgaria	1.37
Eslovenia	1.33
México	1.07
Japón	1.03
Polonia	0.93
Dinamarca	0.69
Suiza	0.67
Hungría	0.63
Chile	0.56
Suecia	0.48
Portugal	0.41
Australia	0.34
Emiratos Árabes Unidos	0.15
	96.09

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	37.17
Bonos de Estados, provincias y municipios	30.50
Organizaciones supranacionales	3.89
Fondos de inversión	2.72
Suministros públicos	2.35
Comunicación	2.11
Ingeniería eléctrica	1.86
Bienes inmuebles	1.58
Seguros	1.32
Industria farmacéutica	1.13
Internet y servicios de Internet	1.11
Bienes de consumo varios	0.92
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.91
Textil y prendas de vestir	0.89
Comercio minorista y grandes almacenes	0.88
Vehículos de carretera	0.79
Productos químicos	0.78
Suministros de oficina y ordenadores	0.77
Construcción de máquinas y aparatos	0.76
Electrónica y semiconductores	0.66
Otros	0.60
Servicios varios	0.51
Instituciones inclasificables	0.51
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.45
Hoteles y restaurantes	0.41
Materiales de construcción	0.32
Transporte	0.19
	96.09

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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 4.145% 14-05-3	4,000,000	EUR	4,036,019	0.39
			4,036,019	0.39
Austria				
ERSTE GR BK 3.25% 27-08-32	4,000,000	EUR	3,975,241	0.38
ERSTE GR BK 3.625% 26-11-35	3,000,000	EUR	2,975,690	0.29
ERSTE GR BK 5.875% PERP EMTN	2,800,000	EUR	2,814,802	0.27
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	1,000,000	EUR	1,055,045	0.10
			10,820,778	1.05
Bélgica				
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	2,500,000	EUR	2,550,805	0.25
BELFIUS SANV 3.25% 14-11-31	5,000,000	EUR	4,933,534	0.48
BELFIUS SANV 3.375% 20-02-31	4,000,000	EUR	3,984,984	0.39
BELFIUS SANV 4.0% 29-04-38	2,600,000	EUR	2,594,709	0.25
BELFIUS SANV 6.125% PERP	5,000,000	EUR	5,195,752	0.50
ELIA GROUP SANV 4.625% PERP	3,500,000	EUR	3,531,741	0.34
FLUVIUS SYSTEM 0.6250 21-31 24/11A	9,000,000	EUR	7,794,687	0.75
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	5,900,000	EUR	5,935,329	0.57
KBC GROUPE 3.875% 28-05-34	2,000,000	EUR	2,026,322	0.20
KBC GROUPE 6.0% PERP	4,000,000	EUR	4,152,404	0.40
VGP 4.0% 16-01-32	2,400,000	EUR	2,380,694	0.23
			45,080,961	4.36
Dinamarca				
CARLSBERG BREWERIES AS 4.37% 18-05-99	7,400,000	EUR	7,466,017	0.72
CARLSBERG BREWERIES AS 4.875% 18-05-26	4,900,000	EUR	4,997,724	0.48
DANSKE BK 3.375% 02-12-33 EMTN	3,462,000	EUR	3,426,806	0.33
JYSKE BANK DNK 3.625% 30-06-32	1,700,000	EUR	1,706,279	0.16
NYKREDIT 3.625% 24-07-30 EMTN	2,987,000	EUR	3,007,585	0.29
VESTAS WIND SYSTEMS AS 3.75% 15-06-33	2,600,000	EUR	2,600,051	0.25
			23,204,462	2.24
Finlandia				
NOKIA OYJ 3.625% 05-06-32 EMTN	2,000,000	EUR	2,000,269	0.19
NORDEA BKP 3.5% 17-09-35 EMTN	5,000,000	EUR	4,998,056	0.48
			6,998,325	0.68
Francia				
ACCOR SA 3.8750 24-31 11/03A	1,000,000	EUR	1,011,077	0.10
AXA 4.375% 24-07-55 EMTN	3,513,000	EUR	3,573,206	0.35
AXA 4.375% 29-05-56 EMTN	2,857,000	EUR	2,883,177	0.28
AYVENS 3.5% 23-06-32 EMTN	1,800,000	EUR	1,804,567	0.17
BANQUE FEDERATIVE DU 0.625 20-31 21/10A	6,000,000	EUR	5,283,357	0.51
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.25% 17-10-31	3,000,000	EUR	2,975,023	0.29
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 07-05-35	9,600,000	EUR	9,485,102	0.92
BNP PAR 3.494% 17-09-33 EMTN	6,300,000	EUR	6,228,901	0.60
BNP PAR CARDIF 4.414% 27-05-41	5,100,000	EUR	5,181,221	0.50
BPCE 3.375% 19-12-31 EMTN	5,000,000	EUR	4,956,436	0.48
BPCE 3.625% 01-10-33 EMTN	3,000,000	EUR	2,973,823	0.29
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	2,300,000	EUR	2,321,402	0.22
BPCE 4.125% 27-02-39 EMTN	5,700,000	EUR	5,653,825	0.55
BQ POSTALE 3.5% 02-12-32 EMTN	2,500,000	EUR	2,482,442	0.24
CA 3.125% 03-07-31 EMTN	2,500,000	EUR	2,471,579	0.24
CAPGEMINI 3.125% 25-09-31	10,500,000	EUR	10,271,400	0.99
CAPGEMINI 3.5% 25-09-34	8,500,000	EUR	8,215,696	0.79
CARMILA 3.75% 13-01-33 EMTN	4,700,000	EUR	4,627,604	0.45
CARREFOUR S A 3.875% 04-06-34	5,000,000	EUR	4,990,459	0.48
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.125% 16-05-31	5,000,000	EUR	4,964,101	0.48
COVEA COOPERATIONS 4.5% 10-06-56	3,600,000	EUR	3,638,527	0.35

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CREDIT AGRICOLE SA 4.375 23-33 27/11A	5,000,000	EUR	5,235,692	0.51
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 02-04-31	8,300,000	EUR	8,582,951	0.83
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25 22-32 01/12A	9,700,000	EUR	10,091,401	0.98
EDENRED 3.25% 27-08-30	3,000,000	EUR	2,988,432	0.29
EDF 1.0% 29-11-33 EMTN	5,200,000	EUR	4,325,391	0.42
EDF 4.75% 17-06-44 EMTN	5,000,000	EUR	5,072,899	0.49
ELIS EX HOLDELIS 3.875% 23-03-32	8,000,000	EUR	8,051,371	0.78
ENGIE 3.875% 06-12-33 EMTN	1,500,000	EUR	1,532,693	0.15
ENGIE 4.825% PERP EMTN	2,000,000	EUR	2,037,424	0.20
GECINA 3.25% 03-06-31 EMTN	5,000,000	EUR	4,966,814	0.48
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	15,000,000	EUR	14,835,275	1.43
NEXANS 4.25 24-30 11/03A	2,200,000	EUR	2,247,920	0.22
ORANGE 4.25% PERP EMTN	5,700,000	EUR	5,689,515	0.55
ORANGE SA 0.5 19-32 04/09A	5,000,000	EUR	4,205,660	0.41
PERNOD RICARD 3.25% 03-03-32	3,000,000	EUR	2,965,760	0.29
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	2,000,000	EUR	1,836,469	0.18
PRAEMIA HEALTHCARE 3.875% 05-06-32	2,800,000	EUR	2,774,776	0.27
PUBLICIS GROUPE 3.375% 12-06-32	5,000,000	EUR	4,966,085	0.48
RCI BANQUE 4.0% 19-08-31 EMTN	5,400,000	EUR	5,433,868	0.53
RENAULT 4.125% 09-06-31 EMTN	7,500,000	EUR	7,477,734	0.72
RTE EDF TRANSPORT 3.50 24-33 30/04A	4,500,000	EUR	4,496,540	0.43
SG 3.5% 01-03-32 EMTN	9,500,000	EUR	9,436,904	0.91
SG 3.625% 13-11-30	3,200,000	EUR	3,218,105	0.31
SG 3.75% 02-09-33 EMTN	2,900,000	EUR	2,888,758	0.28
SG 6.0% PERP EMTN	1,300,000	EUR	1,317,011	0.13
SOCIETE GENERALE 4.25 22-30 06/12A	6,500,000	EUR	6,666,323	0.64
SPIE 3.875% 18-05-31	6,000,000	EUR	5,981,892	0.58
SUEZ SACA 4.0% 30-06-36 EMTN	4,000,000	EUR	3,961,880	0.38
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.974% 10-01-31	5,200,000	EUR	5,125,245	0.50
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.795% 17-06-37	2,500,000	EUR	2,464,192	0.24
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.122% 10-04-36	500,000	EUR	508,208	0.05
			247,376,113	23.92
Alemania				
AMPRION 4.072% 15-01-38 EMTN	3,700,000	EUR	3,723,228	0.36
AMPRION 4.25% 28-04-56 EMTN	3,000,000	EUR	3,006,875	0.29
AMPRION 4.58% 15-01-46 EMTN	4,300,000	EUR	4,336,083	0.42
AMPRION 4.75% 28-04-56 EMTN	3,000,000	EUR	3,035,440	0.29
BERTELSMANN 3.75% 23-07-34	2,600,000	EUR	2,579,370	0.25
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.375% 15-04-32	1,800,000	EUR	1,799,989	0.17
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.75% 03-06-33	4,500,000	EUR	4,515,325	0.44
DEUTSCHE BK 3.0% 07-02-31 EMTN	4,400,000	EUR	4,357,854	0.42
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	6,500,000	EUR	6,479,591	0.63
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	1,000,000	EUR	1,024,251	0.10
DEUTSCHE POST AG 3.75% 23-12-34	5,000,000	EUR	5,057,252	0.49
MUNICH RE 4.125% 26-05-46	5,000,000	EUR	5,000,758	0.48
SCHAEFFLER AG 4.125% 13-05-29	4,200,000	EUR	4,227,540	0.41
VOLKSWAGEN BANK 4.0% 26-11-30	3,300,000	EUR	3,328,676	0.32
VONOVIA SE 4.375% 06-07-38	6,200,000	EUR	6,156,528	0.60
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	800,000	EUR	848,863	0.08
			59,477,623	5.75
Irlanda				
BK IRELAND GROUP 3.625% 10-11-36	2,000,000	EUR	1,979,987	0.19
			1,979,987	0.19
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	10,000,000	EUR	10,197,814	0.99
			10,197,814	0.99
Italia				
ASS GENERALI 4.126% 14-01-36	2,900,000	EUR	2,901,532	0.28
ASS GENERALI 4.406% 03-06-37	2,500,000	EUR	2,530,505	0.24

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ENEL 3.5% 26-05-30 EMTN	1,300,000	EUR	1,312,517	0.13
INTE 3.75% 22-06-34 EMTN	5,100,000	EUR	5,111,436	0.49
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	10,000,000	EUR	10,820,919	1.05
MUNDYS 4.375% 12-01-32 EMTN	12,400,000	EUR	12,504,107	1.21
POSTE ITALIANE 3.0% 03-12-30	2,667,000	EUR	2,630,596	0.25
UNICREDIT 3.725% 10-06-35 EMTN	4,300,000	EUR	4,321,809	0.42
UNICREDIT 3.776% 16-04-32 EMTN	1,950,000	EUR	1,969,459	0.19
UNICREDIT 3.8% 15-01-36 EMTN	2,750,000	EUR	2,770,124	0.27
			46,873,004	4.53
Japón				
HONDA MOTOR 4.008% 07-07-32	3,000,000	EUR	2,993,550	0.29
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.856% 22-04-34	1,400,000	EUR	1,414,434	0.14
MIZU FI 4.416 23-33 20/05A	7,000,000	EUR	7,337,354	0.71
NOMURA 4.217% 08-04-33 EMTN	15,000,000	EUR	15,289,414	1.48
NTT FINANCE 3.359% 12-03-31	5,000,000	EUR	4,998,730	0.48
NTT FINANCE 3.5592% 01-11-31	6,500,000	EUR	6,514,221	0.63
NTT FINANCE 3.847% 01-07-34	8,000,000	EUR	8,019,016	0.78
SOFTBANK 4.467% 30-06-36	4,700,000	EUR	4,798,294	0.46
			51,365,013	4.97
Luxemburgo				
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.125% PERP	15,000,000	EUR	14,193,144	1.37
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	5,000,000	EUR	4,483,175	0.43
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.75 19-49 02/07A	2,400,000	EUR	1,482,759	0.14
NOVARTIS FINANCE 4.0% 13-05-41	2,500,000	EUR	2,545,368	0.25
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	2,100,000	EUR	2,104,425	0.20
			24,808,871	2.40
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 1.25 22-34 20/01A	3,000,000	EUR	2,534,782	0.25
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	5,000,000	EUR	5,098,472	0.49
AKZO NOBEL NV 3.625% 16-06-29	1,800,000	EUR	1,811,150	0.18
AMERICA MOVIL BV 3.0% 30-09-30	3,200,000	EUR	3,163,423	0.31
COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.5% PERP	2,000,000	EUR	2,033,825	0.20
CTP NV 3.375% 19-07-30 EMTN	2,000,000	EUR	1,988,187	0.19
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	3,000,000	EUR	2,599,774	0.25
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	8,000,000	EUR	8,003,006	0.77
ING GROEP NV 3.75% 10-02-37	6,000,000	EUR	5,948,237	0.58
ING GROEP NV 4.25% 18-05-38	2,500,000	EUR	2,526,841	0.24
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	4,055,000	EUR	4,085,778	0.40
SARTORIUS FINANCE BV 3.75% 12-05-31	4,000,000	EUR	4,029,086	0.39
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 3.628% 01-12	5,667,000	EUR	5,653,254	0.55
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.125% 02-09-35	8,200,000	EUR	8,104,614	0.78
VW INTL FINANCE FL.R 22-XX 28/12A	10,000,000	EUR	9,966,960	0.96
			67,547,389	6.53
España				
ABERTIS INFRA 3.625% 08-03-32	3,600,000	EUR	3,599,345	0.35
BANCO BILBAO VICAYA 6.875 24-49 31/12Q	2,600,000	EUR	2,804,901	0.27
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 27-05-32	5,000,000	EUR	4,979,064	0.48
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.25% PERP	1,600,000	USD	1,429,625	0.14
CAIXABANK 3.375% 26-06-35 EMTN	7,300,000	EUR	7,213,327	0.70
CAIXABANK 3.875% 20-01-37 EMTN	3,100,000	EUR	3,110,171	0.30
CAIXABANK 6.25% PERP	2,600,000	EUR	2,746,427	0.27
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% PERP	3,000,000	EUR	2,957,097	0.29
INTERNAT CONSOLIDATED AIRLINES GRP 3.352% 11-09-30	5,000,000	EUR	4,969,083	0.48
INTERNAT CONSOLIDATED AIRLINES GRP 3.875% 28-01-31	4,500,000	EUR	4,548,067	0.44
INTERNAT CONSOLIDATED AIRLINES GRP 4.5% 28-05-34	3,000,000	EUR	3,048,512	0.29
MAPFRE 4.5% 09-06-37 EMTN	1,500,000	EUR	1,526,356	0.15
			42,931,975	4.15
Suecia				
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	1,833,000	EUR	1,821,569	0.18

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
HEIMSTADEN BOSTAD AB 5.0% PERP	6,000,000	EUR	5,866,205	0.57
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.25% 27-08-31	4,878,000	EUR	4,874,129	0.47
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.5% 29-04-33	7,000,000	EUR	6,993,393	0.68
SWEDBANK AB 3.25% 13-10-32	7,428,000	EUR	7,352,649	0.71
VERISURE HOLDING AB 4.125% 02-01-32	7,000,000	EUR	7,050,447	0.68
VOLVO TREASURY AB 3.25% 11-02-33	3,800,000	EUR	3,750,071	0.36
			37,708,463	3.65
Suiza				
UBS GROUP AG 3.162% 11-08-31	3,000,000	EUR	2,975,467	0.29
UBS GROUP AG 6.625% PERP	2,200,000	USD	1,930,463	0.19
			4,905,930	0.47
Reino Unido				
BARCLAYS 3.543% 14-08-31 EMTN	3,333,000	EUR	3,341,403	0.32
BARCLAYS 3.58% 12-05-30 EMTN	2,300,000	EUR	2,314,708	0.22
BARCLAYS 3.941% 31-01-36	2,500,000	EUR	2,508,753	0.24
BT FINANCE 3.875% 02-06-34	2,000,000	EUR	2,012,312	0.19
HSBC 3.911% 13-05-34 EMTN	3,789,000	EUR	3,833,452	0.37
HSBC 4.086% 12-05-36 EMTN	2,000,000	EUR	2,032,642	0.20
MONDI FINANCE 3.75% 18-05-33	3,000,000	EUR	2,962,301	0.29
NATWEST GROUP 3.24% 13-05-30	8,780,000	EUR	8,771,082	0.85
NATWEST GROUP 3.985% 13-05-36	4,091,000	EUR	4,165,764	0.40
NATWEST GROUP 7.5% PERP	1,913,000	GBP	2,241,391	0.22
RELX FINANCE BV 3.75% 03-06-34	4,445,000	EUR	4,455,855	0.43
SANTANDER UK GROUP 3.649% 16-02-34	3,000,000	EUR	2,972,942	0.29
SSE 4.375% PERP EMTN	2,900,000	EUR	2,924,915	0.28
SSE 4.75% PERP EMTN	1,700,000	EUR	1,720,971	0.17
STANDARD CHARTERED 7.0% PERP	4,294,000	USD	3,786,985	0.37
STELLANTIS NV 3.875% 06-06-31	5,000,000	EUR	4,907,722	0.47
STELLANTIS NV 4.625% 06-06-35	5,000,000	EUR	4,882,098	0.47
STELLANTIS NV 6.875% PERP	8,500,000	EUR	8,302,876	0.80
			68,138,172	6.59
Estados Unidos de América				
AIR PRODUCTS 2.95% 14-05-31	2,000,000	EUR	1,969,000	0.19
AMEX 3.433% 20-05-32	3,600,000	EUR	3,607,454	0.35
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	8,000,000	EUR	7,341,767	0.71
BOOKING 3.5% 11-05-30	3,300,000	EUR	3,324,255	0.32
BOOKING 3.625% 01-03-32	1,000,000	EUR	1,006,761	0.10
BOOKING 4.0% 11-05-34	6,700,000	EUR	6,784,651	0.66
FORD MOTOR CREDIT 4.087% 17-02-33	8,000,000	EUR	7,839,558	0.76
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	3,392,000	EUR	3,438,890	0.33
GEN MILLS 3.6% 17-04-32	2,000,000	EUR	2,002,500	0.19
GEN MILLS 3.85% 23-04-34	2,500,000	EUR	2,509,116	0.24
GEN MILLS 4.75% 16-07-56	3,000,000	EUR	2,966,558	0.29
General Motors Financial Co Inc 4.0% 12-05-32	3,833,000	EUR	3,868,921	0.37
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	800,000	EUR	748,511	0.07
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.8% 10-02-45	3,000,000	EUR	2,759,708	0.27
IQVIA 4.625% 15-06-33	11,400,000	EUR	11,571,524	1.12
MORGAN STANLEY 3.485% 11-06-30	5,300,000	EUR	5,329,210	0.52
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.989% 10-02-30	4,500,000	EUR	4,461,090	0.43
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.624% 10-02-34	4,200,000	EUR	4,186,810	0.40
NVIDIA 4.95% 15-06-36	10,000,000	USD	8,672,789	0.84
NVIDIA 5.625% 15-06-56	5,000,000	USD	4,344,856	0.42
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.35% 15-07-31	466,000	USD	407,231	0.04
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.65% 15-07-33	2,334,000	USD	2,030,479	0.20
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.875% 15-07-36	934,000	USD	806,483	0.08
VERIZON COMM 2.625 14-31 01/12A31 01/12A	1,200,000	EUR	1,154,319	0.11
VERIZON COMMUNICATION 3.5% 28-06-32	1,700,000	EUR	1,698,859	0.16
VIATRIS 4.25% 17-06-33	13,700,000	EUR	13,836,356	1.34
ZIMMER BIOMET 3.518% 15-12-32	4,000,000	EUR	3,984,322	0.39

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			112,651,978	10.89
Total de bonos			866,102,877	83.75
Floating Rate Notes				
Australia				
CW BK AUST 4.454% 21-05-37	3,000,000	EUR	3,072,642	0.30
			3,072,642	0.30
Francia				
SCOR 4.51% 05-06-56	1,700,000	EUR	1,724,215	0.17
SG 7.875% PERP EMTN	2,000,000	EUR	2,146,242	0.21
			3,870,457	0.37
Alemania				
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	6,800,000	EUR	6,950,574	0.67
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	1,400,000	EUR	1,583,602	0.15
MERCK KGAA 3.875% 27-08-54	11,700,000	EUR	11,739,970	1.14
			20,274,146	1.96
Luxemburgo				
SES 5.5% 12-09-54	5,000,000	EUR	5,004,907	0.48
			5,004,907	0.48
Países Bajos				
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	5,000,000	EUR	5,773,107	0.56
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	1,600,000	EUR	1,705,857	0.16
			7,478,964	0.72
Suecia				
CASTELLUM AB 3.125% PERP	10,000,000	EUR	9,942,220	0.96
			9,942,220	0.96
Reino Unido				
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	5,000,000	EUR	4,875,219	0.47
SMITH AND NEPHEW 4.25% 03-06-38	2,000,000	EUR	2,029,902	0.20
			6,905,121	0.67
Total de floating rate notes			56,548,457	5.47
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			922,651,334	89.21
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	2	EUR	3,301	0.00
			3,301	0.00
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	10,247	EUR	21,054,920	2.04
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	11,165	EUR	19,401,308	1.88
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	27,577	EUR	48,946,416	4.73
			89,402,644	8.64
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			89,405,945	8.64
Total de Organismos de inversión colectiva			89,405,945	8.64
Total de la cartera de inversiones			1,012,057,279	97.86
Coste de adquisición			1,000,961,545	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	24.29
Luxemburgo	11.53
Estados Unidos de América	10.89
Alemania	7.71
Reino Unido	7.26
Países Bajos	7.25
Japón	4.97
Suecia	4.61
Italia	4.53
Bélgica	4.36
España	4.15
Dinamarca	2.24
Austria	1.05
Israel	0.99
Australia	0.69
Finlandia	0.68
Suiza	0.47
Irlanda	0.19
	97.86

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	49.77
Fondos de inversión	8.94
Bienes inmuebles	5.44
Suministros públicos	5.28
Vehículos de carretera	3.91
Comunicación	3.59
Transporte	3.02
Industria farmacéutica	2.90
Seguros	2.21
Internet y servicios de Internet	1.79
Industria aeronáutica y espacial	1.53
Salud	1.32
Suministros de oficina y ordenadores	1.30
Electrónica y semiconductores	1.26
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.21
Servicios varios	0.78
Industria gráfica y editorial	0.73
Materiales de construcción	0.58
Comercio minorista y grandes almacenes	0.48
Bonos de Estados, provincias y municipios	0.43
Productos químicos	0.42
Servicios medioambientales y reciclaje	0.38
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.29
Ingeniería eléctrica	0.22
Hoteles y restaurantes	0.10
	97.86



CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.7 20-40 02/04A	1,100,000	EUR	1,063,442	1.67
			1,063,442	1.67
Francia				
BNP PAR CARDIF 4.875% 27-11-46	1,400,000	EUR	1,443,403	2.26
BNP PAR CARDIF 6.0% PERP	600,000	EUR	606,210	0.95
BPCE 4.125% 27-02-39 EMTN	1,200,000	EUR	1,190,279	1.86
EDF 4.0% 07-05-37 EMTN	1,400,000	EUR	1,403,307	2.20
ENGIE 4.5% PERP	2,000,000	EUR	1,981,547	3.10
ORANGE 3.75% 13-05-38 EMTN	1,000,000	EUR	984,381	1.54
SG 4.125% 14-05-36 EMTN	600,000	EUR	606,164	0.95
UNIBAIL RODAMCO SE 2.0% 28-04-36	2,200,000	EUR	1,843,944	2.89
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.052% 14-01-38	1,400,000	EUR	1,405,384	2.20
			11,464,619	17.96
Alemania				
AMPRION 3.85% 27-08-39 EMTN	1,000,000	EUR	970,458	1.52
AMPRION 4.75% 28-04-56 EMTN	800,000	EUR	809,451	1.27
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.875% 02-09-36	500,000	EUR	500,126	0.78
DEUTSCHE BK 4.45% 15-05-41	1,400,000	EUR	1,401,112	2.19
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	600,000	EUR	621,435	0.97
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	1,800,000	EUR	1,765,288	2.77
			6,067,870	9.51
Irlanda				
FISERV FUNDING ULC 4.0% 15-06-36	1,700,000	EUR	1,648,340	2.58
			1,648,340	2.58
Italia				
AUTOSTRADA PER L ITALIA 4.625% 28-02-36	1,300,000	EUR	1,356,140	2.12
ENEL 4.5% PERP	1,900,000	EUR	1,872,342	2.93
UNICREDIT 5.8% PERP EMTN	650,000	EUR	653,207	1.02
			3,881,689	6.08
Luxemburgo				
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 4.029% 07-06-36	300,000	EUR	303,476	0.48
PROLOGIS INTL FUND II 4.375% 01-07-36	500,000	EUR	516,517	0.81
SHURGARD LUXEMBOURG SARL 4.0% 27-05-35	1,700,000	EUR	1,684,299	2.64
			2,504,292	3.92
Países Bajos				
AKZO NOBEL NV 4.0% 31-03-35	1,600,000	EUR	1,590,254	2.49
CNH INDUSTRIAL NV 3.875% 03-09-35	1,900,000	EUR	1,863,927	2.92
CTP NV 4.25% 10-03-35	1,300,000	EUR	1,300,089	2.04
MAGNUM ICC FINANCE BV 4.0% 26-11-37	1,900,000	EUR	1,872,981	2.93
ROBERT BOSCH INVEST NEDERLD BV 4.0% 28-05-37	300,000	EUR	299,712	0.47
STELLANTIS NV 3.7500 24-36 19/03A	1,800,000	EUR	1,626,609	2.55
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.125% 16-06-36	1,500,000	EUR	1,518,634	2.38
VONOVIA FINANCE BV 1.625 19-39 07/10A	2,800,000	EUR	2,005,063	3.14
VW INTL FINANCE 4.125 18-38 16/11A	2,100,000	EUR	2,040,764	3.20
			14,118,033	22.12
España				
CAIXABANK 5.875% PERP	600,000	EUR	607,820	0.95
Cellnex Finance Company SAU 3.875% 19-01-36	1,500,000	EUR	1,481,416	2.32
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.881% PERP	1,500,000	EUR	1,490,392	2.33
			3,579,628	5.61
Reino Unido				
VODAFONE GROUP 4.625% 12-09-55	1,900,000	EUR	1,871,959	2.93
			1,871,959	2.93
Estados Unidos de América				
ATT 2.6% 19-05-38	1,400,000	EUR	1,209,696	1.89

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BOOKING 4.125% 09-05-38	1,900,000	EUR	1,892,553	2.96
DIGITAL EURO FIN 4.25% 20-11-37	1,800,000	EUR	1,772,879	2.78
FEDEX 4.125% 30-07-37	1,800,000	EUR	1,801,515	2.82
GEN MILLS 5.25% 16-07-56	1,600,000	EUR	1,582,297	2.48
MAPLE PARENT 4.728% 26-03-35	1,300,000	EUR	1,333,916	2.09
MC DONALD S 4.0% 15-05-38 EMTN	800,000	EUR	799,662	1.25
NATL GRID NORTH AMERICA 4.061% 03-09-36	600,000	EUR	604,302	0.95
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.496% 15-05-56	1,000,000	EUR	986,436	1.55
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.75% 26-02-56	1,100,000	EUR	1,086,708	1.70
VERIZON COMMUNICATIO 1.85 20-40 18/05A	2,500,000	EUR	1,899,957	2.98
			14,969,921	23.45
Total de bonos			61,169,793	95.82
Floating Rate Notes				
Francia				
SOGECAP 5.0% 03-04-45	800,000	EUR	829,845	1.30
			829,845	1.30
Reino Unido				
BARCLAYS 6.125% PERP	650,000	EUR	656,363	1.03
			656,363	1.03
Total de floating rate notes			1,486,208	2.33
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			62,656,001	98.15
Total de la cartera de inversiones			62,656,001	98.15
Coste de adquisición			62,595,701	



CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	23.45
Países Bajos	22.12
Francia	19.26
Alemania	9.51
Italia	6.08
España	5.61
Reino Unido	3.96
Luxemburgo	3.92
Irlanda	2.58
Bélgica	1.67
	98.15

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	31.99
Suministros públicos	16.47
Comunicación	11.68
Bienes inmuebles	10.83
Transporte	5.79
Instituciones inclasificables	2.93
Construcción de máquinas y aparatos	2.92
Vehículos de carretera	2.55
Productos químicos	2.49
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.48
Bienes de consumo varios	2.38
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.67
Seguros	1.30
Hoteles y restaurantes	1.25
Petróleo	0.95
Instituciones inclasificables	0.47
	98.15



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
MACQUARIE 2.778% 25-02-30 EMTN	1,200,000	EUR	1,191,676	0.13
MACQUARIE GROUP 4.7471 23-30 23/01A	2,556,000	EUR	2,681,930	0.28
TELSTRA GROUP 3.75 23-31 04/05A	2,000,000	EUR	2,047,564	0.22
			5,921,170	0.63
Austria				
AUSTRIA 2.9 23-33 20/02A	5,400,000	EUR	5,403,052	0.57
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.2% 20-02-36	3,000,000	EUR	3,020,207	0.32
ERSTE GR BK 3.375% 13-05-31	4,000,000	EUR	4,008,468	0.42
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	2,100,000	EUR	2,110,388	0.22
			14,542,115	1.54
Bélgica				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	2,072,000	EUR	2,071,207	0.22
BELFIUS SANV 3.375% 20-02-31	2,000,000	EUR	1,992,492	0.21
BELFIUS SANV 3.375% 28-05-30	2,700,000	EUR	2,702,279	0.29
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	3,100,000	EUR	3,150,362	0.33
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	1,800,000	EUR	1,639,155	0.17
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	2,000,000	EUR	1,784,758	0.19
EUROPEAN UNION 0.125% 10-06-35	1,500,000	EUR	1,145,993	0.12
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	3,800,000	EUR	3,408,280	0.36
EUROPEAN UNION 3.25% 12-12-36	4,000,000	EUR	3,978,809	0.42
EUROPEAN UNION 3.375% 12-12-35	2,500,000	EUR	2,534,358	0.27
EUROPEAN UNION 4.0% 12-10-55	1,500,000	EUR	1,494,531	0.16
FLEMISH COM 3.125 24-34 22/06A	2,000,000	EUR	1,969,567	0.21
FLEMISH COM 3.375% 22-06-35	1,000,000	EUR	991,466	0.10
FLEMISH COM 3.675% 22-06-40	6,000,000	EUR	5,821,548	0.62
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 2.875% 07-05-29	2,000,000	EUR	1,984,493	0.21
ING BELGIUM 2.75% 25-08-32	1,700,000	EUR	1,672,900	0.18
KBC GROUPE 3.875% 28-05-34	3,800,000	EUR	3,850,011	0.41
PROXIMUS 3.75 24-34 27/03A	1,500,000	EUR	1,505,910	0.16
PROXIMUS 4.75% PERP	1,900,000	EUR	1,934,697	0.20
PROXIMUS SA 4.125 23-33 17/11A	1,500,000	EUR	1,547,810	0.16
SOFINA PRIVATE EQ SA SICAR 3.707% 13-11-33	3,900,000	EUR	3,866,495	0.41
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,200,000	EUR	1,211,124	0.13
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	800,000	EUR	767,504	0.08
			53,025,749	5.61
Brasil				
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 23-04-30	5,800,000	EUR	5,821,047	0.62
			5,821,047	0.62
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	2,722,000	EUR	2,954,103	0.31
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 07-05-34	8,000,000	EUR	7,967,550	0.84
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 07-05-38	1,500,000	EUR	1,504,795	0.16
			12,426,448	1.31
Canadá				
BANK OF MONTREAL 3.375% 15-10-30	4,100,000	EUR	4,107,898	0.43
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	3,256,000	EUR	3,298,189	0.35
CANADA 0.01 20-30 25/11A	2,300,000	EUR	2,031,070	0.21
CANADA 0.875 18-28 05/07A	1,000,000	EUR	964,398	0.10
NATL BANK OF CANADA 3.75 24-29 02/05A	2,000,000	EUR	2,041,083	0.22
QUEBEC MONTREAL 3.25% 22-05-35	3,054,000	EUR	3,053,251	0.32
ROYAL BANK OF CANADA 3.375% 15-06-30	3,200,000	EUR	3,212,787	0.34
			18,708,676	1.98
Chile				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 1.44% 01-02-29	3,000,000	EUR	2,873,914	0.30
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	3,502,681	EUR	3,530,801	0.37

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			6,404,715	0.68
Dinamarca				
CARLSBERG BREWERIES 0.875 19-29 01/07A	1,500,000	EUR	1,405,123	0.15
CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 28-02-32	1,807,000	EUR	1,793,947	0.19
NYKREDIT 3.5% 12-01-33 EMTN	2,462,000	EUR	2,435,903	0.26
VESTAS WIND SYSTEMS 4.125 23-31 15/06A	500,000	EUR	514,476	0.05
			6,149,449	0.65
Finlandia				
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	2,400,000	EUR	1,786,931	0.19
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	641,000	EUR	650,900	0.07
NOKIA OYJ 4.375 23-31 21/08A	1,000,000	EUR	1,043,036	0.11
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	1,500,000	EUR	1,481,601	0.16
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	909,000	EUR	887,288	0.09
OP CORPORATE BANK 2.875% 18-06-30	4,386,000	EUR	4,349,518	0.46
			10,199,274	1.08
Francia				
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	2,500,000	EUR	2,408,567	0.25
AGENCE FRANCAISE DEV 0.25 19-29 29/06A	5,700,000	EUR	5,254,855	0.56
AIR LIQ FIN 2.625% 05-11-29	1,200,000	EUR	1,185,726	0.13
AIR LIQUIDE FINANCE 2.875 22-32 16/09A	800,000	EUR	782,910	0.08
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	1,500,000	EUR	1,506,865	0.16
AXA 3.375 24-34 31/05A	2,511,000	EUR	2,512,849	0.27
AXA 3.625 23-33 10/01A	300,000	EUR	306,097	0.03
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	2,500,000	EUR	2,476,782	0.26
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 26-06-30	2,600,000	EUR	2,643,652	0.28
BFCM 5.125 23-33 13/01A	2,000,000	EUR	2,132,204	0.23
BFCM BANQUE 4.125 23-29 13/03A	2,000,000	EUR	2,054,451	0.22
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	600,000	EUR	616,023	0.07
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	1,500,000	EUR	1,509,747	0.16
BNP PARIBAS 3.8750 23-31 10/01A	2,000,000	EUR	2,045,938	0.22
BPCE 3.625% 01-10-33 EMTN	3,200,000	EUR	3,172,078	0.34
BPCE 4.0% 16-01-37 EMTN	600,000	EUR	598,384	0.06
BUREAU VERITAS 3.5 24-36 22/05A	1,800,000	EUR	1,773,616	0.19
CA 3.25% 25-08-32 EMTN	2,800,000	EUR	2,764,330	0.29
CA 3.75 24-34 22/01A	3,000,000	EUR	3,047,573	0.32
CA 4.0 23-33 18/01A	1,500,000	EUR	1,557,908	0.16
CAPGEMINI 3.125% 25-09-31	3,800,000	EUR	3,717,269	0.39
CARREFOUR S A 2.875% 08-12-28	2,200,000	EUR	2,187,598	0.23
CARREFOUR S A 3.875% 04-06-34	3,300,000	EUR	3,293,703	0.35
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	1,000,000	EUR	977,210	0.10
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	1,300,000	EUR	1,308,216	0.14
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	1,500,000	EUR	1,495,497	0.16
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.25% 09-08-29	500,000	EUR	501,759	0.05
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 21-31 25/10A	2,000,000	EUR	1,761,019	0.19
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 22-27 19/09A	2,000,000	EUR	2,011,601	0.21
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	300,000	EUR	276,396	0.03
DANONE 3.071 22-32 07/09A	1,000,000	EUR	986,407	0.10
DANONE 3.47 23-31 22/05A	3,400,000	EUR	3,435,490	0.36
DANONE SA 3.706 23-29 13/11A	1,700,000	EUR	1,730,858	0.18
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	1,400,000	EUR	1,416,770	0.15
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	2,000,000	EUR	1,784,216	0.19
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	3,600,000	EUR	3,593,987	0.38
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	10,000,000	EUR	8,815,499	0.93
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	5,000,000	EUR	4,774,203	0.51
FRANCE 2 21-32 25/11A	15,000,000	EUR	13,991,175	1.48
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-11-35	5,500,000	EUR	5,480,103	0.58
GECINA 3.25% 03-06-31 EMTN	4,900,000	EUR	4,867,477	0.51
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	1,100,000	EUR	1,100,932	0.12
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	1,300,000	EUR	1,282,521	0.14

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
KERING FINANCE 3.375 24-32 11/03A	2,000,000	EUR	1,985,981	0.21
KERING SA 3.625 23-31 05/09A	1,000,000	EUR	1,009,760	0.11
KLEPIERRE 3.75% 30-09-37 EMTN	2,000,000	EUR	1,977,762	0.21
KLEPIERRE SA 0.625 19-30 01/07A	1,300,000	EUR	1,168,943	0.12
L OREAL S A 2.75% 19-11-30	1,000,000	EUR	992,023	0.10
L OREAL S A 3.375 23-29 23/11A	500,000	EUR	507,514	0.05
LA BANQUE POSTALE 3.1250 24-34 26/01A	1,200,000	EUR	1,192,015	0.13
LA POSTE 2.625 22-28 14/09A	2,000,000	EUR	1,991,777	0.21
ORANGE SA 3.625 22-31 16/11A	2,200,000	EUR	2,236,303	0.24
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	800,000	EUR	728,287	0.08
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	500,000	EUR	502,442	0.05
RCI BANQUE 3.375% 26-07-29	1,000,000	EUR	999,112	0.11
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	259,000	EUR	259,989	0.03
RENAULT 4.125% 09-06-31 EMTN	2,700,000	EUR	2,691,984	0.28
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	1,600,000	EUR	1,520,777	0.16
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	3,100,000	EUR	3,090,790	0.33
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	1,000,000	EUR	1,006,608	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.625% 02-09-29	5,800,000	EUR	5,730,790	0.61
SG 3.75% 15-07-31	1,900,000	EUR	1,917,060	0.20
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	1,900,000	EUR	1,694,120	0.18
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	500,000	EUR	507,688	0.05
SOCIETE GRAND PARIS 1.125 18-28 22/10A	1,000,000	EUR	962,948	0.10
STE AUTOPARRHI 1.5 18-30 25/01A	1,000,000	EUR	945,807	0.10
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	1,400,000	EUR	1,396,747	0.15
UNEDIC 0.25 20-29 25/11A	3,500,000	EUR	3,206,625	0.34
UNIBAIL-RODAMCO 1.8750 18-31 15/01A	1,000,000	EUR	932,410	0.10
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	2,000,000	EUR	1,872,382	0.20
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.639% 14-01-34	3,400,000	EUR	3,394,156	0.36
			157,563,261	16.67
Alemania				
ADIDAS AG 2.75% 06-11-30	3,300,000	EUR	3,250,747	0.34
ADIDAS AG 3.5% 26-05-31	3,500,000	EUR	3,541,205	0.37
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 08-12-28	1,100,000	EUR	1,095,452	0.12
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	1,100,000	EUR	1,106,654	0.12
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.75% 06-06-34	2,000,000	EUR	2,001,939	0.21
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 21-01-38	1,600,000	EUR	1,594,296	0.17
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	934,000	EUR	928,044	0.10
DAIMLER 2.0 19-31 27/02A	1,000,000	EUR	947,779	0.10
DEUTSCHE BOERSE 3.25% 24-03-31	906,000	EUR	913,130	0.10
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-33 28/09A	2,000,000	EUR	2,065,168	0.22
DEUTSCHE TELEKOM AG 3.0% 03-02-32	2,000,000	EUR	1,985,912	0.21
E.ON SE 3.3750 24-31 15/01A	1,500,000	EUR	1,513,867	0.16
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.0% 16-02-31	3,200,000	EUR	3,158,719	0.33
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	4,000,000	EUR	3,994,748	0.42
NRWBANK 3.625% 23-04-41 EMTN	2,000,000	EUR	2,038,284	0.22
SANTANDER CONSUMER B 4.375 23-27 13/09A	1,000,000	EUR	1,017,270	0.11
SAP SE 3.25% 03-06-31	2,100,000	EUR	2,107,001	0.22
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 02-10-29	2,500,000	EUR	2,477,577	0.26
VOLKSWAGEN BANK 3.75% 10-12-32	1,000,000	EUR	988,300	0.10
VOLKSWAGEN BANK 4.0% 26-11-30	3,300,000	EUR	3,328,676	0.35
VONOVIA FINANCE BV 2.25 20-30 07/04A	2,000,000	EUR	1,921,219	0.20
VONOVIA SE 0.625 21-31 24/03A	1,000,000	EUR	879,388	0.09
VONOVIA SE 3.5% 06-07-31 EMTN	1,900,000	EUR	1,892,343	0.20
			44,747,718	4.73
Hungría				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	2,724,000	EUR	2,790,955	0.30
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.25% 26-05-33	1,500,000	EUR	1,546,420	0.16
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	1,200,000	EUR	1,258,495	0.13
			5,595,870	0.59

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
 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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Indonesia				
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	4,500,000	EUR	4,438,979	0.47
			4,438,979	0.47
Irlanda				
BK IRELAND GROUP 3.625% 10-11-36	2,205,000	EUR	2,182,936	0.23
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	819,000	EUR	756,259	0.08
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	1,500,000	EUR	1,503,262	0.16
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	427,000	EUR	392,823	0.04
			4,835,280	0.51
Italia				
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	1,000,000	EUR	1,002,233	0.11
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	962,000	EUR	918,462	0.10
CASSA DEP 3.25% 03-06-31 EMTN	4,100,000	EUR	4,106,980	0.43
ENEL 3.5% 26-05-30 EMTN	2,000,000	EUR	2,019,256	0.21
ENEL 4.25% PERP	1,715,000	EUR	1,727,495	0.18
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	2,000,000	EUR	2,164,184	0.23
INTESA SANPAOLO SPA 1.35 21-31 24/02A	1,300,000	EUR	1,192,735	0.13
ITALY 0.90 20-31 01/04S	12,000,000	EUR	10,909,568	1.15
ITALY 1.65 20-30 01/12S	3,000,000	EUR	2,841,730	0.30
ITALY 2.45 16-33 01/09S	2,500,000	EUR	2,373,870	0.25
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-28 01/08S	10,000,000	EUR	10,221,098	1.08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.4% 15-03-29	5,000,000	EUR	4,952,663	0.52
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	2,000,000	EUR	2,010,581	0.21
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 15-11-32	10,000,000	EUR	10,032,039	1.06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-02-35	8,300,000	EUR	8,542,747	0.90
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.875% PERP	2,812,000	EUR	2,769,638	0.29
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	1,000,000	EUR	890,697	0.09
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	1,122,000	EUR	1,036,803	0.11
			69,712,779	7.38
Japón				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	907,000	EUR	867,240	0.09
NTT FINANCE 2.906% 16-03-29	3,316,000	EUR	3,291,904	0.35
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	1,500,000	EUR	1,484,568	0.16
TOYOTA MOTOR 3.2302% 29-03-30	1,400,000	EUR	1,402,213	0.15
			7,045,925	0.75
Luxemburgo				
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.625% 22-01-	5,000,000	EUR	4,754,718	0.50
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	1,000,000	EUR	1,012,126	0.11
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	2,408,000	EUR	2,311,159	0.24
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3.125% 06-09-33	5,941,000	EUR	5,982,716	0.63
FIDELITY NATIONAL INFO 1 19-28 03/12A12A	1,500,000	EUR	1,426,933	0.15
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	5,600,000	EUR	5,583,369	0.59
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.625% 23-10-34	3,461,000	EUR	3,378,274	0.36
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	2,500,000	EUR	2,241,588	0.24
NESTLE FINANCE INT 3.25 22-31 15/01A	1,000,000	EUR	1,016,861	0.11
NESTLE FINANCE INTERNA 3.25 24-37 23/01A	544,000	EUR	529,231	0.06
NOVARTIS FINANCE 3.5% 13-05-35	2,400,000	EUR	2,414,209	0.26
PHILIPPINES 0.70 20-29 03/02A	3,000,000	EUR	2,810,690	0.30
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.875% 26-08-28	1,800,000	EUR	1,786,020	0.19
			35,247,894	3.73
México				
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	2,715,000	EUR	2,762,567	0.29
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 19-09-29	4,606,000	EUR	4,576,105	0.48
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 16-05-31	5,000,000	EUR	4,967,842	0.53
			12,306,514	1.30
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 4.25 22-30 21/02A	1,500,000	EUR	1,552,082	0.16
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	1,500,000	EUR	1,529,542	0.16
AKZO NOBEL NV 3.625% 16-06-29	700,000	EUR	704,336	0.07
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	1,087,000	EUR	1,093,908	0.12

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	588,000	EUR	552,425	0.06
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	1,917,000	EUR	1,912,922	0.20
BNG BANK N.V. 0.125 21-33 19/04A	2,000,000	EUR	1,652,684	0.17
BNG BANK NV 0.01 20-32 05/10A	3,000,000	EUR	2,502,919	0.26
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	1,700,000	EUR	1,528,482	0.16
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	1,065,000	EUR	1,073,617	0.11
ENEL FINANCE INTL NV 3.0% 24-02-31	2,980,000	EUR	2,947,081	0.31
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	1,000,000	EUR	1,011,091	0.11
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	1,252,000	EUR	1,243,068	0.13
EON INTL FINANCE BV 3.475% 27-05-31	7,170,000	EUR	7,231,339	0.77
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	1,000,000	EUR	989,183	0.10
HEINEKEN NV 1.75 18-31 17/03A	1,000,000	EUR	937,435	0.10
ING BANK NEDERLAND N 3.0 24-34 21/05A	3,000,000	EUR	2,981,255	0.32
ING BANK NEDERLAND NV 3.25% 12-05-29	4,200,000	EUR	4,219,130	0.45
ING GROEP NV 2.875% 10-11-30	2,700,000	EUR	2,664,236	0.28
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	700,000	EUR	679,886	0.07
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	2,000,000	EUR	2,017,603	0.21
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	2,000,000	EUR	1,817,459	0.19
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.375% 11-03-31	2,000,000	EUR	2,015,477	0.21
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	1,800,000	EUR	1,493,088	0.16
MAGNUM ICC FINANCE BV 2.75% 26-02-29	1,834,000	EUR	1,816,489	0.19
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	2,391,000	EUR	2,390,908	0.25
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.5% 30-05-37	1,000,000	EUR	983,166	0.10
NEDWBK 2.75% 24-09-32 EMTN	1,800,000	EUR	1,779,256	0.19
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	3,500,000	EUR	3,432,873	0.36
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-35	3,500,000	EUR	3,385,172	0.36
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	1,571,000	EUR	1,579,062	0.17
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.0% 29-08-27	436,000	EUR	436,444	0.05
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.875% 19-05-37	1,071,000	EUR	1,089,877	0.12
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	700,000	EUR	692,072	0.07
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	1,030,000	EUR	1,051,347	0.11
SANDOZ FINANCE BV 3.25% 12-09-29	1,795,000	EUR	1,798,640	0.19
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	1,000,000	EUR	993,663	0.11
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	2,097,000	EUR	2,068,548	0.22
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	1,024,000	EUR	1,035,872	0.11
VONOVIA FINANCE BV 1.00 20-30 09/07A	1,000,000	EUR	910,749	0.10
VW INTL FINANCE 1.625 15-30 16/01A	500,000	EUR	469,124	0.05
			72,263,510	7.65
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,637,686	0.28
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 15-01-31	9,333,000	EUR	9,257,375	0.98
			11,895,061	1.26
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	1,500,000	EUR	1,524,871	0.16
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	2,500,000	EUR	2,366,653	0.25
			3,891,524	0.41
Eslovaquia				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 04-11-37	12,000,000	EUR	11,932,510	1.26
			11,932,510	1.26
Eslovenia				
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	9,810,000	EUR	9,786,757	1.04
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.275% 12-03-36	3,000,000	EUR	3,008,396	0.32
			12,795,153	1.35
España				
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,600,000	EUR	1,613,617	0.17
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.875 24-34 15/01A	2,000,000	EUR	2,067,600	0.22
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	2,400,000	EUR	2,408,192	0.25
BANCO DE BADELL 3.375% 18-02-33	2,000,000	EUR	1,982,250	0.21
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	2,400,000	EUR	2,435,788	0.26

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BBVA 3.125% 15-07-30 EMTN	2,000,000	EUR	1,994,335	0.21
BBVA 3.375% 30-06-31 EMTN	1,900,000	EUR	1,896,991	0.20
BBVA 3.75% 26-08-35 EMTN	3,500,000	EUR	3,529,028	0.37
CAIXABANK 3.625% 19-09-32 EMTN	2,000,000	EUR	2,014,972	0.21
CELLNEX FINANCE CO 1.25 21-29 15/01A	1,000,000	EUR	954,109	0.10
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,000,000	EUR	1,010,353	0.11
Cellnex Finance Company SAU 3.0% 19-01-31	3,000,000	EUR	2,945,135	0.31
CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	2,000,000	EUR	1,873,128	0.20
CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A06A	1,500,000	EUR	1,445,287	0.15
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.25% 04-02-32	2,400,000	EUR	2,374,258	0.25
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	2,500,000	EUR	2,509,433	0.27
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.0% 30-09-31	800,000	EUR	792,108	0.08
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 25-06-30	2,300,000	EUR	2,301,819	0.24
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 18-07-34	1,000,000	EUR	1,011,049	0.11
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% 25-06-36	2,000,000	EUR	2,006,783	0.21
INMOBILIARIA COLONIAL 0.75 21-29 22/06A	1,000,000	EUR	934,884	0.10
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	1,800,000	EUR	1,788,934	0.19
INTERNAT CONSOLIDATED AIRLINES GRP 3.352% 11-09-30	587,000	EUR	583,370	0.06
REDELA CORPORACION 23-XX 07/08A	1,600,000	EUR	1,633,862	0.17
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	8,000,000	EUR	7,043,894	0.75
SPAIN 0.7 22-32 30/04A	14,000,000	EUR	12,377,988	1.31
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	14,000,000	EUR	13,159,566	1.39
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	1,700,000	EUR	1,754,089	0.19
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.0% 31-01-33	6,500,000	EUR	6,503,768	0.69
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	9,500,000	EUR	9,458,072	1.00
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.707% 02-05-33	2,500,000	EUR	2,488,609	0.26
			96,893,271	10.25
Suecia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.75 23-28 07/02A	1,376,000	EUR	1,392,965	0.15
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,378,000	EUR	1,420,863	0.15
			2,813,828	0.30
Suiza				
UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	4,000,000	EUR	3,827,507	0.40
UBS SWITZERLAND AG 3.012% 18-02-33	3,000,000	EUR	2,970,080	0.31
UBS SWITZERLAND AG 3.146 24-31 21/06A	3,800,000	EUR	3,804,324	0.40
			10,601,911	1.12
Reino Unido				
ANZ NEW ZEALAND INTL 3.527 24-28 24/01A	1,156,000	EUR	1,166,888	0.12
BARCLAYS 3.543% 14-08-31 EMTN	2,000,000	EUR	2,005,042	0.21
BRITISH TEL 3.75 23-31 13/05A	2,500,000	EUR	2,545,072	0.27
COMPASS 2.625% 15-01-29 EMTN	1,733,000	EUR	1,716,274	0.18
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 2.875% 22-0	4,050,000	EUR	4,033,496	0.43
HSBC HOLDINGS 3.755 24-29 20/05A	4,000,000	EUR	4,046,877	0.43
NATL WESTMINSTER BANK 2.75% 04-11-27	2,724,000	EUR	2,720,415	0.29
NATWEST MKTS 3.125% 30-06-29	3,400,000	EUR	3,397,866	0.36
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	770,000	EUR	779,224	0.08
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 2.625% 10-09-2	1,000,000	EUR	992,571	0.11
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 3.5% 28-05-31	6,100,000	EUR	6,145,122	0.65
RELX FINANCE BV 3.25% 22-05-29	775,000	EUR	778,342	0.08
SANTANDER UK 3.125 24-31 12/05A	1,638,000	EUR	1,644,495	0.17
WESTPAC SECURITIES NZ 3.119% 15-05-31	1,500,000	EUR	1,507,441	0.16
			33,479,125	3.54
Estados Unidos de América				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	427,000	EUR	415,269	0.04
ALPHABET 2.5% 06-05-29	2,101,000	EUR	2,077,029	0.22
ALPHABET 3.125% 06-11-34	2,057,000	EUR	2,005,537	0.21
AMERICAN TOWER 4.0% 01-09-33	1,300,000	EUR	1,325,469	0.14
AMEX 3.835% 16-06-34	5,300,000	EUR	5,361,464	0.57
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	1,241,000	EUR	1,138,892	0.12

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	1,400,000	EUR	1,373,280	0.15
BK AMERICA 2.984% 30-10-31	2,000,000	EUR	1,968,741	0.21
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,836,000	EUR	1,779,792	0.19
CITIGROUP 2.928% 22-10-30	2,000,000	EUR	1,978,755	0.21
CITIGROUP INC 1.625 18-28 21/03A	1,000,000	EUR	979,574	0.10
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	1,825,000	EUR	1,850,228	0.20
GENERAL MILLS INC 3.907 23-29 13/04A	1,596,000	EUR	1,626,377	0.17
General Motors Financial Co Inc 3.1% 04-08-29	1,059,000	EUR	1,054,211	0.11
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	3,395,000	EUR	3,438,907	0.36
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.0% 03-02-31	3,500,000	EUR	3,456,183	0.37
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	1,757,000	EUR	1,762,718	0.19
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	1,455,000	EUR	1,444,692	0.15
LGATE 3.25% 10-11-35	1,935,000	EUR	1,895,061	0.20
MANPOWER 3.75% 13-12-30	2,822,000	EUR	2,804,208	0.30
MC DONALD S 1.75% 03-05-28	3,000,000	EUR	2,939,428	0.31
MC DONALD S CORP 3.625 23-27 28/11A	1,368,000	EUR	1,381,729	0.15
MEDTRONIC 2.95% 15-10-30	1,000,000	EUR	991,535	0.10
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.5% 25-05-29	1,000,000	EUR	929,481	0.10
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	2,381,000	EUR	2,377,650	0.25
MORGAN STANLEY CAP F.L.R 22-32 07/05A	2,500,000	EUR	2,440,032	0.26
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	2,720,000	EUR	2,498,884	0.26
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	2,000,000	EUR	1,927,107	0.20
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	3,291,000	EUR	3,302,344	0.35
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,000,000	EUR	910,119	0.10
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	3,500,000	EUR	3,486,859	0.37
PROLOGIS EURO FINANCE 0.625 19-31 10/09A	2,000,000	EUR	1,744,714	0.18
PROLOGIS EURO FINANCE 1.875 18-29 05/01A	1,000,000	EUR	971,677	0.10
PROLOGIS EURO FINANCE 4.625 23-33 23/05A	1,400,000	EUR	1,481,640	0.16
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	844,000	EUR	850,868	0.09
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	3,830,000	EUR	3,879,264	0.41
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	3,000,000	EUR	2,795,427	0.30
VI 2.25% 15-05-28	3,468,000	EUR	3,435,182	0.36
Total de bonos			78,080,327	8.26
Floating Rate Notes			809,339,083	85.63
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	1,212,000	EUR	1,243,293	0.13
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	3,585,000	EUR	3,595,232	0.38
			4,838,525	0.51
Bélgica				
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	800,000	EUR	795,681	0.08
KBC GROUPE SA FL.R 24-35 17/04A	1,000,000	EUR	1,035,728	0.11
			1,831,409	0.19
Canadá				
BANK OF MONTREAL E3R+0.65% 28-10-29	3,467,000	EUR	3,473,650	0.37
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	2,500,000	EUR	2,509,422	0.27
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	3,643,000	EUR	3,653,320	0.39
			9,636,392	1.02
Finlandia				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	500,000	EUR	517,050	0.05
NORDEA BKP E3R+0.38% 23-10-28	2,232,000	EUR	2,232,887	0.24
NORDEA BKP E3R+0.65% 21-02-29	2,421,000	EUR	2,427,051	0.26
			5,176,988	0.55
Francia				
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	500,000	EUR	507,484	0.05
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	2,429,000	EUR	2,185,699	0.23
BNP PAR FL.R 23-32 13/11A	1,500,000	EUR	1,584,250	0.17
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	3,000,000	EUR	3,090,757	0.33

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	500,000	EUR	496,883	0.05
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	1,500,000	EUR	1,598,602	0.17
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	1,000,000	EUR	998,059	0.11
			10,461,734	1.11
Alemania				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	2,200,000	EUR	2,301,848	0.24
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	300,000	EUR	302,894	0.03
HENKEL AG AND COKGAA E3R+0.35% 02-04-28	3,100,000	EUR	3,104,213	0.33
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	1,000,000	EUR	903,423	0.10
VOLKSWAGEN BANK E3R+0.63% 09-06-28	2,100,000	EUR	2,101,281	0.22
			8,713,659	0.92
Irlanda				
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	2,045,000	EUR	2,103,210	0.22
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	1,002,000	EUR	1,021,605	0.11
			3,124,815	0.33
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	1,220,000	EUR	1,295,225	0.14
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	1,000,000	EUR	1,032,353	0.11
			2,327,578	0.25
Noruega				
DNB BANK ASA 0.25 21-29 23/02A	500,000	EUR	477,723	0.05
			477,723	0.05
España				
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	600,000	EUR	619,052	0.07
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	1,000,000	EUR	1,035,784	0.11
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	1,000,000	EUR	1,023,057	0.11
			2,677,893	0.28
Suiza				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	1,586,000	EUR	1,638,914	0.17
			1,638,914	0.17
Reino Unido				
HSBC FL.R 23-32 10/03A	1,000,000	EUR	1,056,862	0.11
HSBC FL.R 23-33 23/05A	500,000	EUR	532,591	0.06
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-31 13/11A	2,000,000	EUR	1,792,517	0.19
LLOYDS BANK GROUP FL.R 24-34 05/04A	1,559,000	EUR	1,593,889	0.17
			4,975,859	0.53
Estados Unidos de América				
AMAZON E3R+0.35% 16-03-28	6,800,000	EUR	6,807,951	0.72
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	1,571,000	EUR	1,493,331	0.16
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	2,345,000	EUR	2,133,159	0.23
JPM CHASE E3R+0.53% 18-02-29	3,394,000	EUR	3,397,920	0.36
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-32 04/11A	2,000,000	EUR	1,774,482	0.19
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	949,000	EUR	920,561	0.10
			16,527,404	1.75
Total de floating rate notes			72,408,893	7.66
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			881,747,976	93.29
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,651	0.00
			1,651	0.00
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	2,300	EUR	4,725,902	0.50
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	5,800	EUR	10,968,438	1.16
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	2,000	EUR	3,475,380	0.37
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	1	EUR	963	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	13,300	EUR	12,390,946	1.31
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C	1	EUR	1,547	0.00

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C	1	EUR	1,273	0.00
			31,564,449	3.34
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			31,566,100	3.34
Total de Organismos de inversión colectiva			31,566,100	3.34
Total de la cartera de inversiones			913,314,076	96.63
Coste de adquisición			907,219,095	



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	17.78
España	10.53
Estados Unidos de América	10.01
Países Bajos	7.65
Italia	7.62
Luxemburgo	7.07
Bélgica	5.80
Alemania	5.66
Reino Unido	4.07
Canadá	3.00
Finlandia	1.63
Austria	1.54
Eslovenia	1.35
Bulgaria	1.31
México	1.30
Suiza	1.30
Polonia	1.26
Eslovaquia	1.26
Australia	1.14
Irlanda	0.84
Japón	0.75
Chile	0.68
Dinamarca	0.65
Brasil	0.62
Hungría	0.59
Indonesia	0.47
Portugal	0.41
Suecia	0.30
Noruega	0.05
	96.63

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	37.77
Bonos de Estados, provincias y municipios	28.10
Fondos de inversión	3.34
Comunicación	2.89
Organizaciones supranacionales	2.89
Bienes inmuebles	2.49
Suministros públicos	2.35
Comercio minorista y grandes almacenes	2.13
Bienes de consumo varios	1.37
Industria farmacéutica	1.17
Suministros de oficina y ordenadores	1.16
Internet y servicios de Internet	1.15
Seguros	1.11
Servicios varios	1.09
Ingeniería eléctrica	1.04
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.82
Otros	0.80
Textil y prendas de vestir	0.72
Hoteles y restaurantes	0.64
Vehículos de carretera	0.64
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.47
Instituciones inclasificables	0.45
Productos químicos	0.42
Electrónica y semiconductores	0.39
Construcción de máquinas y aparatos	0.35
Transporte	0.35
Materiales de construcción	0.31
Petróleo	0.16
Industria aeronáutica y espacial	0.06
	96.63

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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Austria				
AUSTRIA 0.00 20-30 20/02U	9,000,000	EUR	8,180,975	0.53
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	3,000,000	EUR	2,648,350	0.17
AUSTRIA 0.00 22-28 20/10U	10,000,000	EUR	9,428,224	0.61
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	10,000,000	EUR	9,015,174	0.59
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	21,500,000	EUR	15,649,520	1.02
AUSTRIA 2.90 23-29 23/05A	4,000,000	EUR	4,032,356	0.26
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.95% 20-02-35	5,000,000	EUR	4,965,013	0.32
			53,919,612	3.51
Bélgica				
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	5,000,000	EUR	4,553,208	0.30
BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A	8,500,000	EUR	5,408,230	0.35
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	4,500,000	EUR	4,015,706	0.26
BELGIUM 1.7 19-50 22/06A	7,500,000	EUR	4,690,954	0.31
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	9,000,000	EUR	8,162,949	0.53
BELGIUM 3.3 23-54 22/06A	9,000,000	EUR	7,586,461	0.49
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.1% 22-06-35	6,500,000	EUR	6,386,381	0.42
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	33,000,000	EUR	24,487,320	1.59
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	5,000,000	EUR	4,964,885	0.32
EUROPEAN UNION 2.875 24-27 06/12A	5,000,000	EUR	5,018,485	0.33
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	4,000,000	EUR	4,047,967	0.26
EUROPEAN UNION 3.25 24-50 04/02A	4,500,000	EUR	4,022,605	0.26
EUROPEAN UNION 3.25% 12-12-36	30,000,000	EUR	29,841,069	1.94
EUROPEAN UNION 3.375 23-38 04/10A	2,000,000	EUR	1,979,624	0.13
FLEMISH COM 3.125 24-34 22/06A	3,000,000	EUR	2,954,350	0.19
FLEMISH COM 3.25% 22-06-37	7,000,000	EUR	6,741,545	0.44
FLEMISH COM 3.675% 22-06-40	6,000,000	EUR	5,821,548	0.38
			130,683,287	8.51
Bulgaria				
BULGARIA 4.125 22-29 23/09A	3,000,000	EUR	3,110,161	0.20
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	8,000,000	EUR	8,682,155	0.57
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 07-05-34	8,000,000	EUR	7,967,550	0.52
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 07-05-38	5,000,000	EUR	5,015,984	0.33
			24,775,850	1.61
Croacia				
CROATIA 3.00 17-27 20/03A	1,060,000	EUR	1,062,854	0.07
			1,062,854	0.07
Finlandia				
FINLAND 0.000 20-30 15/09U	4,500,000	EUR	4,020,944	0.26
FINLAND 0.125 21-52 15/04A	2,000,000	EUR	804,845	0.05
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	20,000,000	EUR	17,411,318	1.13
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	1,500,000	EUR	994,536	0.06
MUNICIPALITY FINANCE 0.0% 02-03-31	5,000,000	EUR	4,389,842	0.29
			27,621,485	1.80
Francia				
AFD 1.0% 31-01-28 EMTN	2,000,000	EUR	1,943,916	0.13
AFD 3.75% 15-02-27 EMTN	2,200,000	EUR	2,214,374	0.14
AGENCE FRANCAISE DEV 0.25 19-29 29/06A	1,100,000	EUR	1,014,095	0.07
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0.125% 15-09	5,000,000	EUR	4,299,329	0.28
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 24-09-	5,000,000	EUR	5,003,768	0.33
COUNCIL OF EUROPE 0.00 21-31 20/01U	3,000,000	EUR	2,640,801	0.17
FRANCE 0.00 19-29 25/11U	27,000,000	EUR	24,580,121	1.60
FRANCE 0.00 21-31 25/11U	19,000,000	EUR	16,166,379	1.05
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	15,000,000	EUR	13,223,249	0.86
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	17,500,000	EUR	9,534,560	0.62
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	15,000,000	EUR	9,518,665	0.62

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	24,000,000	EUR	23,151,281	1.51
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	31,500,000	EUR	30,077,478	1.96
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	9,000,000	EUR	8,723,729	0.57
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	15,500,000	EUR	7,820,445	0.51
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	17,000,000	EUR	13,381,959	0.87
FRANCE 2 21-32 25/11A	20,000,000	EUR	18,654,899	1.21
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	12,000,000	EUR	9,694,403	0.63
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	12,000,000	EUR	11,848,010	0.77
FRANCE 2.75 23-29 25/02A	11,000,000	EUR	11,001,205	0.72
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	20,700,000	EUR	19,315,896	1.26
FRANCE 5.5 97-29 25/04A	17,000,000	EUR	18,254,804	1.19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-11-34	10,000,000	EUR	9,692,255	0.63
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.2% 25-05-35	23,000,000	EUR	22,505,207	1.47
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	17,000,000	EUR	13,850,350	0.90
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	2,000,000	EUR	1,967,714	0.13
SNCF RESEAU 0.875% 22-01-29	300,000	EUR	284,827	0.02
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	5,000,000	EUR	4,458,211	0.29
SNCF RESEAU 1.125% 19-05-27	1,000,000	EUR	985,907	0.06
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	3,500,000	EUR	3,101,059	0.20
UNEDIC 1.25% 28-03-27 EMTN	1,000,000	EUR	990,234	0.06
			319,899,130	20.83
Alemania				
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	14,000,000	EUR	13,844,332	0.90
BUNDSOBLIGATION 2.5% 16-04-31	10,500,000	EUR	10,452,808	0.68
FREE AND HANSEATIC CITY OF HAMBURG 2.375% 25-09-29	1,300,000	EUR	1,284,394	0.08
FREE AND HANSEATIC CITY OF HAMBURG 3.0% 07-05-31	10,000,000	EUR	10,077,572	0.66
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	11,000,000	EUR	4,898,473	0.32
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	11,000,000	EUR	9,923,458	0.65
GERMANY 0.05 21-31 08/07A	5,000,000	EUR	4,348,003	0.28
GERMANY 0.2 19-39 15/08A	2,714,000	EUR	1,783,462	0.12
GERMANY 0.625 19-29 05/02A	4,000,000	EUR	3,788,879	0.25
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	10,000,000	EUR	9,853,088	0.64
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	8,500,000	EUR	6,104,423	0.40
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	2,500,000	EUR	2,230,434	0.15
KFW 0.00 20-30 17/09U	3,000,000	EUR	2,680,185	0.17
KREDITANSTA 2.7500 23-33 14/02U	12,000,000	EUR	11,909,223	0.78
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	8,097,000	EUR	8,112,103	0.53
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 01-04-33	6,316,000	EUR	6,264,496	0.41
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 17-01-35	1,500,000	EUR	1,472,381	0.10
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,000,000	EUR	867,333	0.06
LAND HESSEN 2.875 23-33 04/07A	10,000,000	EUR	9,942,863	0.65
LANDW RENTENBANK 0.625 16-36 31/10A	6,000,000	EUR	4,676,241	0.30
LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06U	5,000,000	EUR	4,351,612	0.28
LANDWIRTSCHAFTLICHE 0.00 21-28 19/07U	2,000,000	EUR	1,894,712	0.12
NRWBANK 3.125% 27-05-33 EMTN	10,500,000	EUR	10,597,899	0.69
NRWBANK 3.625% 23-04-41 EMTN	11,818,000	EUR	12,044,222	0.78
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-02-35	15,000,000	EUR	14,654,441	0.95
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-08-34	7,000,000	EUR	6,908,504	0.45
SACHSENANHALT 2.875% 26-05-28	10,000,000	EUR	10,035,027	0.65
			185,000,568	12.05
Irlanda				
IRELAND 0.35 22-32 18/10A	3,000,000	EUR	2,582,832	0.17
IRELAND 0.40 20-35 15/05A	4,000,000	EUR	3,211,312	0.21
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	16,000,000	EUR	15,103,632	0.98
IRELAND 3 23-43 18/10A	4,500,000	EUR	4,268,936	0.28
			25,166,712	1.64
Italia				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	14,000,000	EUR	9,197,255	0.60
BUONI POLIENNAL 3.5000 24-31 15/02S	22,000,000	EUR	22,492,113	1.46

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	6,000,000	EUR	5,656,728	0.37
CASSA DEP 3.25% 03-06-31 EMTN	6,800,000	EUR	6,811,577	0.44
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	4,600,000	EUR	4,275,807	0.28
CASSA DEPOSITI E PREST 2.0 20-27 20/04A	2,000,000	EUR	1,989,131	0.13
ITALY 1.80 20-41 01/03S	10,000,000	EUR	7,615,408	0.50
ITALY 2.00 18-28 01/02S	9,000,000	EUR	8,912,741	0.58
ITALY 2.8 22-29 15/06S	15,000,000	EUR	15,009,979	0.98
ITALY 3.10 19-40 01/03S	5,000,000	EUR	4,590,084	0.30
ITALY 3.50 14-30 01/03S	10,000,000	EUR	10,231,920	0.67
ITALY 3.85 22-29 15/12S	14,800,000	EUR	15,285,982	1.00
ITALY 4 22-35 30/04S	26,500,000	EUR	27,592,325	1.80
ITALY 4.5 23-53 01/10S	6,000,000	EUR	6,139,393	0.40
ITALY 4.75 13-28 01/09S	24,000,000	EUR	25,031,831	1.63
ITALY BUONI POLIENNA 4.35 23-33 01/11S	17,000,000	EUR	18,146,989	1.18
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	14,000,000	EUR	14,664,506	0.96
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15-01-29	3,000,000	EUR	2,970,526	0.19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 15-06-28	14,000,000	EUR	13,988,323	0.91
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01-10-30	10,000,000	EUR	9,905,587	0.65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 15-10-27	16,000,000	EUR	16,008,755	1.04
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	10,000,000	EUR	10,052,905	0.65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 15-07-32	14,000,000	EUR	14,075,766	0.92
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 15-07-31	13,000,000	EUR	13,261,193	0.86
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-02-35	5,500,000	EUR	5,660,856	0.37
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-07-34	10,000,000	EUR	10,320,521	0.67
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	16,000,000	EUR	16,524,086	1.08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46	15,000,000	EUR	14,847,983	0.97
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.65% 01-10-55	12,000,000	EUR	12,491,933	0.81
			343,752,203	22.39
Luxemburgo				
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	11,000,000	EUR	9,733,115	0.63
BANQUE EUROP INVEST 0.05 22-29 15/11A	10,000,000	EUR	9,168,343	0.60
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.0% 14-01-36	8,500,000	EUR	8,437,257	0.55
EUROP FIN STABILITY 1.25 17-33 24/05A	3,000,000	EUR	2,681,837	0.17
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3.125% 06-09-33	12,731,000	EUR	12,820,393	0.83
EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07U	8,300,000	EUR	7,228,849	0.47
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09U	2,200,000	EUR	1,851,769	0.12
LUXEMBOURG 3.25 23-43 02/03A	4,000,000	EUR	3,864,615	0.25
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	4,000,000	EUR	3,988,121	0.26
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.9% 17-09-35	2,000,000	EUR	1,978,227	0.13
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 3.0% 02-03-33	5,000,000	EUR	5,046,439	0.33
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 3.125% 24-03-36	2,000,000	EUR	2,006,507	0.13
			68,805,472	4.48
Países Bajos				
BNG BANK NV 3.0% 03-06-33 EMTN	15,000,000	EUR	15,008,426	0.98
NEDWBK 2.75% 24-09-32 EMTN	5,200,000	EUR	5,140,072	0.33
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	11,500,000	EUR	8,089,985	0.53
NETHERLANDS GOVERNME 2.5 24-34 15/07A	15,000,000	EUR	14,614,522	0.95
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	4,000,000	EUR	3,949,629	0.26
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-35	17,000,000	EUR	16,442,263	1.07
			63,244,897	4.12
Portugal				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	4,500,000	EUR	4,284,458	0.28
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	5,000,000	EUR	4,099,028	0.27
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	3,000,000	EUR	1,619,431	0.11
PORTUGAL 3.5 23-38 18/06A	4,000,000	EUR	4,036,121	0.26
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	2,000,000	EUR	2,098,949	0.14
			16,137,987	1.05
Eslovaquia				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 04-11-37	15,300,000	EUR	15,213,950	0.99

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 06-03-34	9,000,000	EUR	9,282,008	0.60
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 27-02-40	3,000,000	EUR	2,962,341	0.19
			27,458,299	1.79
Eslovenia				
SLOVENIA 3.0 24-34 10/03A	4,000,000	EUR	3,995,768	0.26
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	16,000,000	EUR	15,962,090	1.04
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.275% 12-03-36	4,000,000	EUR	4,011,195	0.26
			23,969,053	1.56
España				
SPAIN 1 21-42 30/07A	27,000,000	EUR	18,167,975	1.18
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	12,900,000	EUR	12,125,599	0.79
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	15,000,000	EUR	14,691,971	0.96
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	15,000,000	EUR	14,785,616	0.96
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	12,000,000	EUR	7,973,463	0.52
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	14,000,000	EUR	13,594,689	0.89
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	14,000,000	EUR	13,688,253	0.89
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	5,000,000	EUR	4,335,245	0.28
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	8,000,000	EUR	8,070,573	0.53
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	10,000,000	EUR	10,088,644	0.66
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	10,000,000	EUR	9,591,006	0.62
SPAIN 3.45 24-34 31/10A	9,000,000	EUR	9,187,375	0.60
SPAIN 5.75 01-32 30/07A	10,000,000	EUR	11,575,558	0.75
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.4% 31-05-28	10,000,000	EUR	9,963,640	0.65
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.1% 30-07-31	2,000,000	EUR	2,026,385	0.13
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	16,000,000	EUR	15,929,385	1.04
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	5,000,000	EUR	5,117,707	0.33
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	12,900,000	EUR	12,870,809	0.84
			193,783,893	12.62
Reino Unido				
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 2.875% 22-0	5,400,000	EUR	5,377,995	0.35
			5,377,995	0.35
Total de bonos			1,510,659,297	98.39
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			1,510,659,297	98.39
Total de la cartera de inversiones			1,510,659,297	98.39
Coste de adquisición			1,537,039,548	



CANDRIAM BONDS Euro Government

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Italia	22.39
Francia	20.83
España	12.62
Alemania	12.05
Bélgica	8.51
Luxemburgo	4.48
Países Bajos	4.12
Austria	3.51
Finlandia	1.80
Eslovaquia	1.79
Irlanda	1.64
Bulgaria	1.61
Eslovenia	1.56
Portugal	1.05
Reino Unido	0.35
Croacia	0.07
	98.39

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	80.86
Organizaciones supranacionales	8.63
Bancos y otras entidades financieras	5.50
Otros	3.27
Transporte	0.13
	98.39



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Austria				
CONSTANTIA FLEXIBLES 6.25% 15-07-32	14,902,000	EUR	15,142,827	0.54
			15,142,827	0.54
Bélgica				
AZELIS FINANCE NV 4.125% 10-03-31	14,300,000	EUR	14,312,350	0.51
ELIA GROUP SANV 4.625% PERP	20,700,000	EUR	20,864,471	0.75
			35,176,821	1.26
República Checa				
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	45,346,000	EUR	46,260,004	1.65
			46,260,004	1.65
Francia				
AUCHAN HOLDING SA 4.875 22-28 08/12A	5,400,000	EUR	5,416,901	0.19
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	38,786,000	EUR	39,422,270	1.41
CAB SELAS 7.75% 09-08-31	21,593,000	EUR	21,564,945	0.77
CEETRUS FRANCE 5.5% 23-04-31	14,300,000	EUR	14,349,125	0.51
CLARIANE 6.875% 15-04-31	5,467,000	EUR	5,609,127	0.20
CLARIANE 7.875% 27-06-30	18,300,000	EUR	19,539,018	0.70
CROWN EU HLD 3.75% 30-09-31	10,300,000	EUR	10,267,382	0.37
EDF 4.375% PERP EMTN	20,300,000	EUR	20,185,955	0.72
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	6,700,000	EUR	6,847,533	0.24
ILIAD 4.25% 15-12-29	3,900,000	EUR	3,955,701	0.14
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	48,800,000	EUR	50,752,090	1.81
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	3,800,000	EUR	4,022,130	0.14
KAPLA 5.125% 30-04-32	7,000,000	EUR	7,044,355	0.25
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	20,166,000	EUR	20,811,733	0.74
VERALLIA SASU 3.875% 04-11-32	25,400,000	EUR	24,586,129	0.88
VERALLIA SASU 4.375% 14-11-33	20,400,000	EUR	20,062,008	0.72
			274,436,402	9.81
Alemania				
Birkenstock Group BV AND Co KG 4.5% 15-06-33	23,650,000	EUR	23,891,749	0.85
IHO VERWALTUNGS 5.625% 15-05-31	23,504,441	EUR	24,448,929	0.87
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	13,700,000	EUR	14,638,303	0.52
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	13,575,000	EUR	13,644,712	0.49
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30	20,000,000	EUR	20,665,776	0.74
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	25,300,000	EUR	24,892,673	0.89
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	10,000,000	EUR	10,330,549	0.37
PROGROUP 5.375 24-31 15/04S	5,276,000	EUR	5,389,363	0.19
SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A	4,293,000	EUR	4,281,581	0.15
SCHAEFFLER AG 4.125% 13-05-29	15,100,000	EUR	15,182,512	0.54
SCHAEFFLER AG 4.5% 12-05-32	15,900,000	EUR	15,891,261	0.57
SCHAEFFLER AG 5.0% 13-05-33	32,900,000	EUR	33,296,566	1.19
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	9,813,818	EUR	9,848,601	0.35
TMD FRICTION GROUP 8.25% 15-05-31	18,500,000	EUR	19,383,413	0.69
			235,785,988	8.43
Irlanda				
EIRCOM FINANCE 5.75 24-29 15/12S	3,628,000	EUR	3,734,148	0.13
FLUTTER TREASURY DAC 4.0% 04-06-31	27,725,000	EUR	27,281,861	0.98
PERRIGO FINANCE 5.375% 30-09-32	22,385,000	EUR	21,953,051	0.78
			52,969,060	1.89
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	31,500,000	EUR	31,739,049	1.13
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	33,500,000	EUR	34,105,563	1.22
			65,844,612	2.35
Italia				
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	10,900,000	EUR	11,150,692	0.40
ENEL 4.25% PERP	7,706,000	EUR	7,762,143	0.28

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ENEL 4.5% PERP	10,900,000	EUR	10,913,734	0.39
ENEL 4.5% PERP	28,700,000	EUR	28,282,225	1.01
FIBERCOP 5.375% 15-04-31	61,000,000	EUR	63,260,982	2.26
INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	3,622,000	EUR	3,465,370	0.12
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.625% 13-10-32	25,000,000	EUR	23,962,309	0.86
LOTTOMATICA GROUP 4.625% 30-04-32	23,481,000	EUR	23,624,625	0.84
LOTTOMATICA GROUP 5.375% 01-06-30	6,725,000	EUR	6,909,362	0.25
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	17,000,000	EUR	17,612,584	0.63
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	19,200,000	EUR	20,732,995	0.74
			217,677,021	7.78
Jersey				
BIFFA GROUP 5.25% 15-06-31	14,000,000	EUR	14,035,571	0.50
STONEPEAK MOTION HCLSTONEPEAK MOTION FC 5.0% 15-07	18,175,000	EUR	18,323,352	0.65
			32,358,923	1.16
Luxemburgo				
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	31,730,000	EUR	32,925,207	1.18
AEGIS LUX 1A SARL 5.625% 29-10-31	34,500,000	EUR	35,026,116	1.25
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 4.5% 30-06-31	26,100,000	EUR	26,357,885	0.94
FRONERI LUX FINCO SARL 4.75% 01-08-32	12,222,000	EUR	11,927,893	0.43
PICARD BOND 6.875% 31-10-32	13,500,000	EUR	13,583,250	0.49
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	14,000,000	EUR	14,499,099	0.52
			134,319,450	4.80
Países Bajos				
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	23,818,000	EUR	23,998,780	0.86
NOURYON FINANCE BV 6.125% 15-07-31	15,034,000	EUR	15,275,735	0.55
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	13,300,000	EUR	13,499,505	0.48
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	5,000,000	EUR	4,789,258	0.17
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	7,050,000	EUR	7,773,730	0.28
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	10,447,000	EUR	12,238,894	0.44
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	21,314,000	EUR	22,350,057	0.80
UPC BROADBAND FINCO BV 4.625% 15-05-32	64,595,000	EUR	64,652,543	2.31
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	10,845,000	EUR	10,908,578	0.39
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	16,663,000	EUR	16,647,577	0.60
			192,134,657	6.87
Noruega				
VAR ENERGI A 4.95% 29-04-86	14,300,000	EUR	14,298,660	0.51
			14,298,660	0.51
Polonia				
INPOST 4.0% 01-04-31	11,157,000	EUR	11,043,339	0.39
			11,043,339	0.39
Portugal				
EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	39,100,000	EUR	38,649,343	1.38
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	13,100,000	EUR	13,343,493	0.48
			51,992,836	1.86
España				
ABERTIS FINANCE BV 4.7444% PERP	23,800,000	EUR	24,021,658	0.86
ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP	16,600,000	EUR	16,815,100	0.60
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	74,500,000	EUR	77,573,472	2.77
MOLINS FINANCE 5.5% 15-06-33	8,000,000	EUR	8,368,654	0.30
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.381% PERP	14,800,000	EUR	14,708,476	0.53
			141,487,360	5.06
Suecia				
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	7,098,133	EUR	7,369,807	0.26
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	30,566,000	EUR	31,584,382	1.13
			38,954,189	1.39
Reino Unido				
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	34,852,000	EUR	36,103,292	1.29
CARNIVAL 4.125% 15-07-31	19,592,000	EUR	19,704,904	0.70
NEOEN FIN 5.5% 15-06-31	17,200,000	EUR	17,553,850	0.63
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	18,160,000	EUR	17,835,851	0.64

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	23,893,000	GBP	28,811,434	1.03
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	5,919,000	EUR	6,130,859	0.22
STELLANTIS NV 6.875% PERP	5,660,000	EUR	5,524,493	0.20
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 4.125% 15-08-30	7,950,000	GBP	7,913,045	0.28
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	31,081,000	GBP	29,601,751	1.06
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	10,476,000	USD	7,528,773	0.27
VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S	22,232,000	USD	15,991,032	0.57
VODAFONE GROUP 4.625% 12-09-55	56,825,000	EUR	55,955,817	2.00
ZEGONA FINANCE LC 4.25% 15-01-32	24,480,000	EUR	24,591,593	0.88
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	49,029,000	EUR	50,761,669	1.81
			324,008,363	11.58
Estados Unidos de América				
BOND US BDC 1 INC23GE BC 1 GMGE BC 2 6.5% 15-06-33	41,350,000	EUR	41,654,634	1.49
CANPACK GROUP 4.875% 15-01-32	24,400,000	EUR	24,906,279	0.89
CARNIVAL CORPORATION 5.75 24-30 15/01A	21,009,000	EUR	22,344,514	0.80
GRAPHIC PACKAGING 2.625 21-29 01/02S/02S	9,006,000	EUR	8,740,598	0.31
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	4,768,000	EUR	4,690,707	0.17
LSF12 PILLAR INVESTMENTS 5.75% 15-05-33	14,000,000	EUR	13,922,454	0.50
MAPLE PARENT 4.224% 26-03-32	20,625,000	EUR	20,898,875	0.75
MAPLE PARENT 4.728% 26-03-35	6,950,000	EUR	7,131,323	0.25
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.996% 15-05-56	18,427,000	EUR	18,195,011	0.65
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.2% 26-02-56	11,526,000	EUR	11,411,867	0.41
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.496% 15-05-56	14,320,000	EUR	14,125,765	0.50
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.75% 26-02-56	26,750,000	EUR	26,426,764	0.94
OAKEAGLE ACQUIRE 6.25% 01-07-33	39,940,000	EUR	41,819,805	1.49
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 6.125% 15-02-	11,000,000	EUR	11,068,165	0.40
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	24,831,000	EUR	25,118,750	0.90
SWORD PURCHASER LLC 7.25% 15-04-33	33,675,000	EUR	35,278,218	1.26
VERIZON COMMUNICATION 4.2462% 15-08-56	56,175,000	EUR	55,744,759	1.99
			383,478,488	13.71
Total de bonos			2,267,369,000	81.05
Bonos convertibles				
España				
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11A	46,600,000	EUR	42,316,457	1.51
			42,316,457	1.51
Total de bonos convertibles			42,316,457	1.51
Floating Rate Notes				
Francia				
EDF 5.625% PERP EMTN	10,600,000	EUR	11,123,619	0.40
EDF FL.R 20-XX 15/03A	26,200,000	EUR	26,086,718	0.93
VALEO 4.875% 03-02-33 EMTN	13,900,000	EUR	13,907,048	0.50
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	52,800,000	EUR	55,399,490	1.98
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	16,700,000	EUR	16,137,841	0.58
			122,654,716	4.38
Alemania				
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	51,400,000	EUR	53,731,884	1.92
			53,731,884	1.92
Italia				
NEXTURE E3R+3.125% 30-07-32	18,000,000	EUR	18,102,926	0.65
			18,102,926	0.65
Países Bajos				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A	15,500,000	EUR	14,842,779	0.53
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	1,700,000	EUR	1,671,417	0.06
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	25,500,000	EUR	28,012,405	1.00
			44,526,601	1.59
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGA FL.R 21-82 14/03A	14,400,000	EUR	14,225,000	0.51
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	5,000,000	EUR	4,996,789	0.18

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	26,300,000	EUR	27,255,282	0.97
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	3,600,000	EUR	3,663,407	0.13
			50,140,478	1.79
España				
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	9,300,000	EUR	9,475,570	0.34
			9,475,570	0.34
Suecia				
ASSEMBLIN GROUP AB FL.R 24-31 01/07Q	13,500,000	EUR	13,598,257	0.49
			13,598,257	0.49
Total de floating rate notes			312,230,432	11.16
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			2,621,915,889	93.72
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	33,846	EUR	55,872,232	2.00
			55,872,232	2.00
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	12,482	EUR	23,604,835	0.84
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	1	EUR	1,129	0.00
			23,605,964	0.84
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			79,478,196	2.84
Total de Organismos de inversión colectiva			79,478,196	2.84
Total de la cartera de inversiones			2,701,394,085	96.56
Coste de adquisición			2,680,665,690	



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	16.19
Estados Unidos de América	13.71
Reino Unido	11.58
Alemania	10.35
Países Bajos	8.46
Italia	8.43
España	6.91
Luxemburgo	5.65
Portugal	3.65
Israel	2.35
Irlanda	1.89
Suecia	1.88
República Checa	1.65
Bélgica	1.26
Jersey	1.16
Austria	0.54
Noruega	0.51
Polonia	0.39
	96.56

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	43.50
Suministros públicos	11.65
Comunicación	9.48
Internet y servicios de Internet	3.45
Vehículos de carretera	3.15
Fondos de inversión	2.84
Servicios varios	2.81
Hoteles y restaurantes	2.59
Industria farmacéutica	2.49
Industrias del embalaje	2.29
Instituciones inclasificables	2.14
Productos químicos	1.88
Industria aeronáutica y espacial	1.65
Organizaciones supranacionales	1.55
Bienes de consumo varios	1.41
Bienes de equipo varios	0.89
Metales no ferrosos	0.54
Petróleo	0.51
Comercio minorista y grandes almacenes	0.49
Transporte	0.48
Textil y prendas de vestir	0.40
Papel y productos forestales	0.19
Salud	0.17
	96.56



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
NATL AUSTRALIA BANK 1.375 18-28 30/08A	500,000	EUR	484,003	0.18
NATL AUSTRALIA BANK 2.125 22-28 24/05A	1,500,000	EUR	1,477,653	0.54
			1,961,656	0.72
Bélgica				
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	1,100,000	EUR	1,107,117	0.41
BELFIUS SANV 3.375% 28-05-30	3,900,000	EUR	3,903,292	1.43
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	2,000,000	EUR	2,032,492	0.74
COFINIMMO SA 1 22-28 24/01A 22-28 24/01A	1,000,000	EUR	968,420	0.35
ELIA SYSTEM OP SA/NV 3.25 13-28 04/04A	1,000,000	EUR	1,005,029	0.37
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	3,000,000	EUR	3,027,810	1.11
			12,044,160	4.41
Canadá				
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	2,705,000	EUR	2,736,522	1.00
			2,736,522	1.00
Dinamarca				
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	4,000,000	EUR	4,067,318	1.49
NYKREDIT 4.625% 19-01-29 EMTN	500,000	EUR	517,598	0.19
NYKREDIT REALKREDIT 0.375 21-28 24/02A	500,000	EUR	480,427	0.18
			5,065,343	1.85
Finlandia				
NORDEA BANK ABP 0.50 21-28 02/11A	3,800,000	EUR	3,587,868	1.31
NORDEA BKP 4.125 23-28 05/05A	1,500,000	EUR	1,530,938	0.56
			5,118,806	1.87
Francia				
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	1,300,000	EUR	1,407,190	0.52
ALSTOM 0.0% 11-01-29	500,000	EUR	460,735	0.17
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	500,000	EUR	495,356	0.18
BANQUE STELLANTIS FRANCE 3.125% 20-01-28	1,500,000	EUR	1,499,026	0.55
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,500,000	EUR	1,446,584	0.53
CARREFOUR S A 2.875% 08-12-28	3,500,000	EUR	3,480,270	1.27
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	3,500,000	EUR	3,340,335	1.22
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	1,300,000	EUR	1,296,097	0.47
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	3,500,000	EUR	3,554,049	1.30
KERING SA 0.75 20-28 13/05A	400,000	EUR	384,441	0.14
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	1,000,000	EUR	1,003,819	0.37
RCI BANQUE 4.875 23-28 14/06A	1,500,000	EUR	1,541,328	0.56
SOCIETE GENERALE SA 1.375 17-28 13/01A	1,000,000	EUR	976,725	0.36
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	1,500,000	EUR	1,496,514	0.55
			22,382,469	8.19
Alemania				
AMPRION 2.75% 30-09-29 EMTN	2,000,000	EUR	1,973,709	0.72
AMPRION 3.875% 07-09-28 EMTN	3,000,000	EUR	3,045,244	1.11
COMMERZBANK AKTIENGESSELLSCHAFT 2.625% 08-12-28	400,000	EUR	398,346	0.15
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	1,100,000	EUR	1,092,985	0.40
DEUTSCHE BK 1.75% 17-01-28	2,000,000	EUR	1,961,539	0.72
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	800,000	EUR	800,552	0.29
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 02-10-29	2,000,000	EUR	1,982,062	0.73
VOLKSWAGEN LEASING 3.8750 24-28 11/10A	3,000,000	EUR	3,043,901	1.11
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	4,000,000	EUR	3,763,197	1.38
VONOVIA SE 1.8750 22-28 28/06A	2,700,000	EUR	2,640,619	0.97
VONOVIA SE 3.5% 06-07-31 EMTN	300,000	EUR	298,791	0.11
			21,000,945	7.69
Irlanda				
FISERV FUNDING ULC 2.875% 15-06-28	4,000,000	EUR	3,969,856	1.45
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	3,500,000	EUR	3,496,461	1.28

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			7,466,317	2.73
Italia				
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	2,000,000	EUR	1,959,982	0.72
AUTOSTRADE ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	1,000,000	EUR	973,091	0.36
AUTOSTRADE PER 1.6250 22-28 25/01A	2,000,000	EUR	1,957,185	0.72
MEDIOBANCA-BCA CREDI 1.0 22-29 17/07A	1,500,000	EUR	1,434,675	0.53
			6,324,933	2.32
Japón				
MIZUHO FINA 1.5980 18-28 10/04A	1,000,000	EUR	976,694	0.36
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-2	1,000,000	EUR	1,002,305	0.37
			1,978,999	0.72
Luxemburgo				
AROUNDTOWN SA 1.45 19-28 09/07A	1,500,000	EUR	1,447,681	0.53
AROUNDTOWN SA 1.625 18-28 31/01A	2,400,000	EUR	2,341,667	0.86
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28	1,500,000	EUR	1,420,289	0.52
GRAND CITY PROPRIETIE 0.125 21-28 11/01A	4,000,000	EUR	3,815,102	1.40
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 0.375 20-28 15/10A	500,000	EUR	471,972	0.17
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.875% 26-08-28	1,200,000	EUR	1,190,680	0.44
			10,687,391	3.91
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 4.375 23-28 20/10A	3,500,000	EUR	3,600,487	1.32
AGCO INTL HLDG BV 0.8 21-28 06/10A	5,000,000	EUR	4,731,410	1.73
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	1,047,000	EUR	1,039,448	0.38
ING GROUP NV 0.25 21-30 11/01A	2,500,000	EUR	2,319,680	0.85
ING GROUP NV 0.875 21-32 09/06A	500,000	EUR	491,200	0.18
KPN 1.125% 11-09-28	1,000,000	EUR	959,913	0.35
NN BANK NV NETH 0.5000 21-28 21/09A	3,000,000	EUR	2,840,930	1.04
PLUXEE NV 3.5 24-28 04/09A	4,000,000	EUR	4,020,080	1.47
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	500,000	EUR	491,399	0.18
STELLANTIS NV 4.5 20-28 07/07A	1,500,000	EUR	1,527,945	0.56
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	2,024,000	EUR	2,047,467	0.75
			24,069,959	8.81
Portugal				
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 21-10-29	4,500,000	EUR	4,500,226	1.65
			4,500,226	1.65
España				
ABERTIS INFRAESTRUCTU 4.125 23-28 31/01A	1,500,000	EUR	1,523,419	0.56
BANCO BILBAO VI -29 14/01A	2,500,000	EUR	2,421,725	0.89
BBVA 3.125% 15-07-30 EMTN	1,000,000	EUR	997,167	0.37
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	1,000,000	EUR	971,031	0.36
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	3,500,000	EUR	3,536,237	1.29
INMOBILIARIA COLONIAL 1.35 20-28 14/10A	1,000,000	EUR	965,800	0.35
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	2,000,000	EUR	1,987,704	0.73
			12,403,083	4.54
Suecia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	3,000,000	EUR	3,093,315	1.13
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	800,000	EUR	801,917	0.29
			3,895,232	1.43
Suiza				
UBS GROUP SA 0.25 20-28 05/11A	2,000,000	EUR	1,928,753	0.71
UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	500,000	EUR	478,438	0.18
			2,407,191	0.88
Reino Unido				
ANZ NEW ZEALAND INTL 3.527 24-28 24/01A	800,000	EUR	807,535	0.30
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	2,500,000	EUR	2,369,312	0.87
BRITISH TEL 2.125% 26-09-28	2,000,000	EUR	1,966,650	0.72
CREDIT SUISSE A 0.2500 21-28 01/09A	3,000,000	EUR	2,832,927	1.04
HSBC HOLDINGS 3.755 24-29 20/05A	1,100,000	EUR	1,112,891	0.41
INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	1,000,000	EUR	967,537	0.35
MONDI FINANCE EUROPE 2.375 20-28 01/04A	3,000,000	EUR	2,960,866	1.08

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
NATL GRID 0.163% 20-01-28 EMTN	3,000,000	EUR	2,871,690	1.05
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	1,530,000	EUR	1,548,329	0.57
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 2.625% 10-09-2	1,956,000	EUR	1,941,470	0.71
RENTOKIL INITIAL PLC 0.5 20-28 14/10A	800,000	EUR	754,937	0.28
			20,134,144	7.37
Estados Unidos de América				
AIR PROD CHEMICALS 0.5 20-28 05/05A	200,000	EUR	191,353	0.07
AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28	1,000,000	EUR	994,199	0.36
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	500,000	EUR	481,848	0.18
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	1,100,000	EUR	1,073,078	0.39
AUTOLIV INC 4.25 23-28 15/03A	2,000,000	EUR	2,029,891	0.74
BOOKING HOLDINGS INC 0.5 21-28 08/03A	500,000	EUR	480,094	0.18
CARNIVAL CORPORATION 5.75 24-30 15/01A	1,300,000	EUR	1,384,589	0.51
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	4,000,000	EUR	3,869,227	1.42
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	3,000,000	EUR	2,961,865	1.08
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	600,000	EUR	610,551	0.22
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	1,500,000	EUR	1,573,747	0.58
GENERAL MOTORS 3.9000 24-28 12/01A	1,500,000	EUR	1,519,023	0.56
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	500,000	EUR	492,449	0.18
MAPLE PARENT 3.495% 26-03-28	4,000,000	EUR	4,017,491	1.47
METROPOLITAN LIFE GL 4.0 23-28 05/04A	3,000,000	EUR	3,050,572	1.12
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.989% 10-02-30	1,000,000	EUR	991,353	0.36
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	2,000,000	EUR	1,937,040	0.71
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	2,000,000	EUR	2,016,275	0.74
			29,674,645	10.86
Total de bonos			193,852,021	70.97
Floating Rate Notes				
Bélgica				
KBC GROUPE FL.R 23-33 25/04A	1,500,000	EUR	1,532,889	0.56
KBC GROUPE SA FL.R 23-29 28/11A	500,000	EUR	512,224	0.19
			2,045,113	0.75
Dinamarca				
JYSKE BANK DNK FL.R 23-28 26/10A	500,000	EUR	512,132	0.19
			512,132	0.19
Francia				
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	2,500,000	EUR	2,504,244	0.92
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	6,500,000	EUR	6,425,747	2.35
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	6,700,000	EUR	6,644,009	2.43
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	300,000	EUR	287,628	0.11
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	3,000,000	EUR	2,928,701	1.07
ORANGE SA FL.R 21-XX 11/05A	400,000	EUR	376,938	0.14
			19,167,267	7.02
Alemania				
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	1,000,000	EUR	1,003,473	0.37
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	2,500,000	EUR	2,524,113	0.92
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	3,000,000	EUR	2,945,682	1.08
			6,473,268	2.37
Irlanda				
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 23-29 13/11A	5,000,000	EUR	5,164,779	1.89
			5,164,779	1.89
Italia				
ASS GENERALI 4.25% 14-12-47	800,000	EUR	807,916	0.30
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	3,000,000	EUR	3,078,887	1.13
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	4,000,000	EUR	3,973,253	1.45
INTESA SANPAOLO FL.R 23-28 08/03A	1,500,000	EUR	1,520,965	0.56
UNICREDIT FL.R 24-28 11/06A	2,500,000	EUR	2,521,078	0.92
UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	500,000	EUR	478,110	0.18
			12,380,209	4.53

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Luxemburgo				
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	3,000,000	EUR	3,001,245	1.10
			3,001,245	1.10
Países Bajos				
ADECCO INTL FIN SERV FL.R 21-82 21/03A	6,200,000	EUR	6,098,025	2.23
			6,098,025	2.23
España				
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.625% 24-06-29	2,000,000	EUR	1,905,656	0.70
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	3,500,000	EUR	3,508,964	1.28
IBERDROLA FINANZAS FL.R 21-99 16/11A12A	4,500,000	EUR	4,394,097	1.61
			9,808,717	3.59
Reino Unido				
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	2,000,000	EUR	2,053,486	0.75
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	1,000,000	EUR	1,012,977	0.37
SANTANDER UK GROUP 3.53% 25-08-28	2,000,000	EUR	2,011,572	0.74
			5,078,035	1.86
Estados Unidos de América				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-29 31/03A	3,000,000	EUR	3,032,450	1.11
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	3,000,000	EUR	3,028,329	1.11
			6,060,779	2.22
Total de floating rate notes			75,789,569	27.75
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			269,641,590	98.72
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,651	0.00
			1,651	0.00
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			1,651	0.00
Total de Organismos de inversión colectiva			1,651	0.00
Total de la cartera de inversiones			269,643,241	98.72
Coste de adquisición			269,583,990	



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	15.21
Estados Unidos de América	13.08
Países Bajos	11.05
Alemania	10.06
Reino Unido	9.23
España	8.13
Italia	6.85
Bélgica	5.16
Luxemburgo	5.01
Irlanda	4.62
Dinamarca	2.04
Finlandia	1.87
Portugal	1.65
Suecia	1.43
Canadá	1.00
Suiza	0.88
Australia	0.72
Japón	0.72
	98.72

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	60.17
Bienes inmuebles	7.56
Suministros públicos	6.28
Seguros	4.86
Transporte	3.41
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3.02
Internet y servicios de Internet	2.71
Vehículos de carretera	1.78
Servicios varios	1.75
Comunicación	1.60
Comercio minorista y grandes almacenes	1.41
Productos químicos	1.18
Industria farmacéutica	0.91
Bienes de consumo varios	0.57
Hoteles y restaurantes	0.51
Materiales de construcción	0.47
Industria gráfica y editorial	0.35
Ingeniería eléctrica	0.17
Fondos de inversión	0.00
	98.72



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bélgica				
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	5,900,000	EUR	5,938,175	0.21
BARRY CAL ZCP 20-07-26	4,000,000	EUR	3,991,200	0.14
EANDIS 1.75 14-26 04/12A	4,400,000	EUR	4,383,393	0.15
			14,312,768	0.50
Francia				
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	3,000,000	EUR	3,247,360	0.11
EDENRED SA 3.625 23-26 13/12A	9,000,000	EUR	9,026,341	0.31
RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN	5,000,000	EUR	4,988,614	0.17
SANOFI 1.75% 10-09-26 EMTN	100,000	EUR	99,841	0.00
			17,362,156	0.61
Alemania				
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-26 28/09A	100,000	EUR	100,185	0.00
VONOVIA SE 3.5% 06-07-31 EMTN	2,700,000	EUR	2,689,119	0.09
			2,789,304	0.10
Irlanda				
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	1,000,000	EUR	998,989	0.03
LUNAR FUNDING V PLC 1.125 18-26 12/10A	100,000	EUR	99,582	0.00
			1,098,571	0.04
Italia				
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	15,000,000	EUR	14,699,867	0.51
SNAM SPA 0.875 16-26 25/10A	100,000	EUR	99,451	0.00
			14,799,318	0.52
Luxemburgo				
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	1,000,000	EUR	979,194	0.03
			979,194	0.03
Países Bajos				
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	100,000	EUR	100,270	0.00
			100,270	0.00
Reino Unido				
DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	236,000	EUR	235,150	0.01
INFORMA 3.0% 23-10-27 EMTN	100,000	EUR	100,169	0.00
			335,319	0.01
Estados Unidos de América				
CARNIVAL CORPORATION 5.75 24-30 15/01A	3,000,000	EUR	3,195,206	0.11
COMCAST CORP 0.00 21-26 14/09U	100,000	EUR	99,486	0.00
MAPLE PARENT 3.495% 26-03-28	20,000,000	EUR	20,087,455	0.70
			23,382,147	0.82
Total de bonos			75,159,047	2.62
Floating Rate Notes				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR E3R+0.48% 29-1	50,000,000	EUR	50,131,281	1.75
CW BK AUST E3R+0.48% 15-12-27	20,941,000	EUR	21,000,367	0.73
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	67,000,000	EUR	67,191,233	2.34
			138,322,881	4.82
Bélgica				
BELFIUS SANV E3R+0.5% 13-09-27	66,000,000	EUR	66,191,094	2.31
			66,191,094	2.31
Canadá				
BANK OF MONTREAL E3R+0.65% 24-03-29	4,000,000	EUR	4,006,818	0.14
BANK OF MONTREAL E3R+0.65% 28-10-29	82,000,000	EUR	82,157,275	2.86
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.65% 06-11-29	54,000,000	EUR	54,065,433	1.89
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	32,000,000	EUR	32,120,596	1.12
CAN IMP BK E3R+0.4% 23-06-28	13,000,000	EUR	13,003,133	0.45
CAN IMP BK E3R+0.62% 03-02-28	10,000,000	EUR	10,017,989	0.35
CAN IMP BK E3R+0.8% 18-10-28	63,000,000	EUR	63,313,485	2.21

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
NATL BANK OF CANADA E3R+0.57% 15-12-28	39,500,000	EUR	39,539,819	1.38
NATL BANK OF CANADA E3R+0.85% 10-03-29	32,400,000	EUR	32,574,328	1.14
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.78% 13-06-29	86,000,000	EUR	86,408,152	3.01
			417,207,028	14.55
Dinamarca				
DANSKE BK E3R+0.5% 01-10-28	86,000,000	EUR	86,082,132	3.00
DANSKE BK E3R+0.6% 10-04-29	100,000	EUR	100,291	0.00
NYKREDIT E3R+0.6% 24-01-27	500,000	EUR	500,990	0.02
			86,683,413	3.02
Finlandia				
NORDEA BKP E3R+0.65% 21-02-29	56,450,000	EUR	56,591,084	1.97
OP CORPORATE BANK E3R+0.38% 30-01-29	31,161,000	EUR	31,169,052	1.09
			87,760,136	3.06
Francia				
BNP PAR E3R+0.75% 20-03-29	9,100,000	EUR	9,138,578	0.32
CAPGEMINI E3R+0.3% 25-09-27	29,400,000	EUR	29,392,619	1.02
DANONE E3R+0.27% 08-09-27 EMTN	100,000	EUR	100,023	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE E3R+0.25% 02-09-27	100,000	EUR	100,000	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE E3R+0.3% 01-07-28	100,000	EUR	100,040	0.00
			38,831,260	1.35
Alemania				
AROUNDTOWN E3R+0.8% 18-12-27	9,400,000	EUR	9,411,769	0.33
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.5% 03-03-28	30,000,000	EUR	30,036,656	1.05
DEUTSCHE BK E3R+0.55% 18-08-27	64,900,000	EUR	64,917,926	2.26
HENKEL AG AND COKGAA E3R+0.35% 02-04-28	100,000	EUR	100,136	0.00
SAP SE E3R+0.33% 03-06-28	5,000,000	EUR	5,006,045	0.17
VOLKSWAGEN BANK E3R+0.63% 09-06-28	3,800,000	EUR	3,802,319	0.13
VOLKSWAGEN BANK E3R+0.65% 02-10-28	33,500,000	EUR	33,535,106	1.17
VOLKSWAGEN FINANZIA FL.R 24-27 10/06Q	47,800,000	EUR	47,907,766	1.67
VONOVIA SE E3R+0.6% 20-04-28	35,000,000	EUR	35,035,812	1.22
			229,753,535	8.01
Irlanda				
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY E3R+0.35% 13-05-28	5,500,000	EUR	5,506,297	0.19
			5,506,297	0.19
Italia				
UNICREDIT E3R+0.7% 20-11-28	52,150,000	EUR	52,386,544	1.83
			52,386,544	1.83
Japón				
NTT FINANCE E3R+0.5% 16-07-27	71,000,000	EUR	71,126,287	2.48
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.68% 09-02-27	5,450,000	EUR	5,462,235	0.19
			76,588,522	2.67
Países Bajos				
ABN AMRO BK E3R+0.48% 21-01-28	83,000,000	EUR	83,235,509	2.90
COOPERATIEVE RABOBANK UA E3R+0.57% 16-07-28	84,000,000	EUR	84,239,441	2.94
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV E3R+0.48% 27-05-27	3,900,000	EUR	3,906,915	0.14
DSV FINANCE BV E3R+0.5% 06-11-26	39,263,000	EUR	39,293,933	1.37
ING BANK NEDERLAND NV E3R+0.38% 12-05-28	7,700,000	EUR	7,710,500	0.27
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV E3R+0.35% 12-03-28	4,800,000	EUR	4,804,448	0.17
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.3% 27-05	100,000	EUR	100,030	0.00
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV E3R+0.3% 27-05-27	100,000	EUR	100,095	0.00
SWISSCOM FINANCE BV E3R+0.37% 30-06-27	23,000,000	EUR	23,006,462	0.80
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV E3R+0.28% 01-12-27	70,000,000	EUR	70,024,300	2.44
			316,421,633	11.03
Noruega				
DNB BANK A E3R+0.5% 08-08-29	100,000	EUR	100,066	0.00
			100,066	0.00
España				
BBVA E3R+0.55% 15-01-29 EMTN	86,000,000	EUR	86,224,949	3.01
CAIXABANK E3R+0.6% 19-09-28	42,000,000	EUR	42,140,869	1.47
CAIXABANK E3R+0.65% 26-06-29	30,000,000	EUR	30,117,415	1.05

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Suecia			158,483,233	5.53
SKANDINAVISKA ENSKI FL.R 24-27 03/05Q	100,000	EUR	100,114	0.00
SVENSKA HANDELSBANKEN AB E3R+0.35% 16-02-29	25,000,000	EUR	25,002,431	0.87
SWEDBANK AB E3R+0.43% 30-08-27	100,000	EUR	100,186	0.00
			25,202,731	0.88
Suiza				
UBS GROUP AG E3R+0.98% 12-05-29	86,000,000	EUR	86,712,388	3.02
			86,712,388	3.02
Reino Unido				
BARCLAYS BK E3R+0.38% 17-06-28	14,000,000	EUR	14,009,265	0.49
BARCLAYS E3R+0.68% 31-10-29	5,000,000	EUR	5,006,106	0.17
BARCLAYS E3R+1.1% 14-08-29	66,000,000	EUR	66,618,028	2.32
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS E3R+0.38% 03-06-27	8,114,000	EUR	8,123,529	0.28
HSBC E3R+0.75% 12-11-29 EMTN	86,000,000	EUR	86,346,656	3.01
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 12-02-30	72,000,000	EUR	72,146,549	2.52
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.8% 27-01-29	85,000,000	EUR	85,310,700	2.97
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 11-06-28	86,000,000	EUR	86,374,876	3.01
SANTANDER UK E3R+0.6% 24-03-28	27,000,000	EUR	27,125,772	0.95
			451,061,481	15.73
Estados Unidos de América				
AMAZON E3R+0.35% 16-03-28	45,000,000	EUR	45,052,616	1.57
ATT E3R+0.4% 16-09-27	56,900,000	EUR	56,951,205	1.99
BK AMERICA E3R+0.6% 30-10-29	86,000,000	EUR	86,149,905	3.00
BMW US LLC E3R+0.37% 29-01-27	5,700,000	EUR	5,698,202	0.20
CITIGROUP E3R+1.1% 29-04-29	64,019,000	EUR	64,693,093	2.26
CITIGROUP FL.R 24-28 14/05Q	22,000,000	EUR	22,052,304	0.77
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES E3R+0.85% 10-03	36,250,000	EUR	36,333,752	1.27
JPM CHASE E3R+0.53% 18-02-29	86,500,000	EUR	86,599,911	3.02
MORGAN STANLEY E3R+0.6% 04-05-29	74,649,000	EUR	74,733,697	2.61
MORGAN STANLEY E3R+0.7% 05-10-29	11,724,000	EUR	11,760,815	0.41
ROBERT BOSCH FINANCE LLC E3R+0.45% 28-11-26	20,000,000	EUR	20,010,000	0.70
			510,035,500	17.79
Total de floating rate notes			2,747,247,742	95.80
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			2,822,406,789	98.42
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,651	0.00
			1,651	0.00
Luxemburgo				
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	45,000	EUR	50,799,600	1.77
			50,799,600	1.77
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			50,801,251	1.77
Total de Organismos de inversión colectiva			50,801,251	1.77
Total de la cartera de inversiones			2,873,208,040	100.19
Coste de adquisición			2,869,697,364	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	18.60
Reino Unido	15.74
Canadá	14.55
Países Bajos	11.04
Alemania	8.11
España	5.53
Australia	4.82
Finlandia	3.06
Dinamarca	3.02
Suiza	3.02
Bélgica	2.81
Japón	2.67
Italia	2.34
Francia	1.96
Luxemburgo	1.81
Suecia	0.88
Irlanda	0.23
Noruega	0.00
	100.19

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	85.68
Suministros de oficina y ordenadores	2.52
Internet y servicios de Internet	2.47
Comunicación	1.99
Fondos de inversión	1.79
Comercio minorista y grandes almacenes	1.74
Bienes inmuebles	1.68
Servicios varios	0.70
Transporte	0.63
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.35
Petróleo	0.19
Vehículos de carretera	0.17
Suministros públicos	0.16
Hoteles y restaurantes	0.11
Ingeniería eléctrica	0.01
Industrias del embalaje	0.01
Bonos de Estados, provincias y municipios	0.00
Industria gráfica y editorial	0.00
Bienes de consumo varios	0.00
	100.19



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSTRALIA 1.00 20-30 21/12S	1,500,000	AUD	785,527	0.62
AUSTRALIA 2.25 15-28 21/04S	200,000	AUD	116,476	0.09
AUSTRALIA 2.75 15-27 21/11S	400,000	AUD	236,837	0.19
AUSTRALIA 2.75 17-29 21/11S	300,000	AUD	172,645	0.14
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	250,000	AUD	109,973	0.09
AUSTRALIA 3.25 12-29 21/04S	400,000	AUD	235,314	0.18
AUSTRALIA GOVERNMENT 4.25 24-34 21/06S	1,550,000	AUD	916,417	0.72
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.75% 21-10-37	13,000,000	AUD	7,849,964	6.16
			10,423,153	8.17
Bélgica				
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	1,500,000	EUR	1,338,569	1.05
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	500,000	EUR	453,497	0.36
EUROPEAN UNION 2.625 22-48 04/02A	800,000	EUR	653,645	0.51
			2,445,711	1.92
Canadá				
CANADA 1.75 21-53 01/12S	500,000	CAD	201,656	0.16
CANADA 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	603,523	0.47
CANADA 3.50 11-45 01/12S	350,000	CAD	211,180	0.17
CANADA 4.00 08-41 01/06S	100,000	CAD	64,768	0.05
CANADA 5.00 04-37 01/06S	100,000	CAD	70,452	0.06
CANADIAN GOVERN 3.5000 24-34 01/03S	1,200,000	CAD	753,118	0.59
CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.75% 01-03-30	450,000	CAD	275,582	0.22
CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.0% 01-03-32	700,000	CAD	429,766	0.34
			2,610,045	2.05
Chile				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	500,000	EUR	441,123	0.35
			441,123	0.35
Dinamarca				
DENMARK 0 22-31 15/11A	7,000,000	DKK	824,011	0.65
DENMARK GOVERNMENT BON 2.25 23-33 15/11A	4,300,000	DKK	563,234	0.44
			1,387,245	1.09
Francia				
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	500,000	EUR	469,029	0.37
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	1,000,000	EUR	544,832	0.43
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	500,000	EUR	393,587	0.31
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	500,000	EUR	493,667	0.39
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	1,300,000	EUR	1,059,144	0.83
			2,960,259	2.32
Alemania				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	650,000	EUR	634,640	0.50
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	500,000	EUR	438,612	0.34
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,500,000	EUR	667,974	0.52
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	3,500,000	EUR	3,157,464	2.48
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	3,000,000	EUR	2,955,926	2.32
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	1,000,000	EUR	718,167	0.56
			8,572,783	6.72
Irlanda				
IRELAND 3 23-43 18/10A	270,000	EUR	256,136	0.20
			256,136	0.20
Italia				
ITALY 2.8 18-28 01/12S	1,500,000	EUR	1,504,228	1.18
ITALY 4 22-35 30/04S	2,800,000	EUR	2,915,416	2.29
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	2,000,000	EUR	2,094,929	1.64
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	1,000,000	EUR	1,005,290	0.79
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	500,000	EUR	516,378	0.40

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46	200,000	EUR	197,973	0.16
			8,234,214	6.46
Japón				
JAPAN 0.30 19-39 20/12S	400,000,000	JPY	1,489,136	1.17
JAPAN 0.4 19-49 20/06S	150,000,000	JPY	393,205	0.31
JAPAN 0.5 16-46 20/09S	100,000,000	JPY	299,467	0.23
JAPAN 0.5 18-38 20/12S	250,000,000	JPY	996,736	0.78
JAPAN 0.7 21-51 20/12S	100,000,000	JPY	262,763	0.21
JAPAN 0.9 17-57 20/03S	155,000,000	JPY	397,991	0.31
JAPAN 1.5 14-44 20/12S	300,000,000	JPY	1,174,683	0.92
JAPAN 1.6 23-52 20/12S	200,000,000	JPY	670,747	0.53
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1.0% 20-03-52	125,000,000	JPY	358,934	0.28
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1.3% 20-06-52	200,000,000	JPY	622,423	0.49
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2.1% 20-09-54	150,000,000	JPY	560,677	0.44
JAPAN 30 YEAR ISSUE 3.2% 20-09-55	150,000,000	JPY	711,052	0.56
JAPAN 30 YEAR ISSUE 3.4% 20-12-55	200,000,000	JPY	985,389	0.77
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.1% 20-03-29	325,000,000	JPY	1,685,184	1.32
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.2% 20-09-32	300,000,000	JPY	1,435,944	1.13
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.7% 20-12-33	200,000,000	JPY	957,425	0.75
JAPAN10 YEAR ISSUE 1.1% 20-06-34	200,000,000	JPY	975,940	0.77
JAPAN10 YEAR ISSUE 1.7% 20-09-35	200,000,000	JPY	999,312	0.78
JAPAN5 YEAR ISSUE 1.0% 20-03-30	220,000,000	JPY	1,154,596	0.91
JAPAN5 YEAR ISSUE 1.3% 20-09-30	300,000,000	JPY	1,581,791	1.24
			17,713,395	13.89
Países Bajos				
NEDWBK 2.75% 24-09-32 EMTN	900,000	EUR	889,628	0.70
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	200,000	EUR	180,178	0.14
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	500,000	EUR	351,738	0.28
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	250,000	EUR	246,852	0.19
			1,668,396	1.31
España				
SPAIN 1 21-42 30/07A	1,500,000	EUR	1,009,332	0.79
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	500,000	EUR	469,984	0.37
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	700,000	EUR	683,554	0.54
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	500,000	EUR	492,854	0.39
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	800,000	EUR	774,799	0.61
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	500,000	EUR	485,525	0.38
			3,916,048	3.07
Suecia				
KINGDOM OF SWEDEN 1.75% 11-11-33	1,000,000	SEK	86,044	0.07
SWEDEN 0.50 20-45 24/11A	300,000	SEK	17,763	0.01
SWEDEN 0.75 17-29 12/11A	1,000,000	SEK	86,152	0.07
SWEDEN 3.50 09-39 30/03A	500,000	SEK	48,919	0.04
			238,878	0.19
Reino Unido				
GRANDE BRETAGNE 1.625 18-71 22/10S	1,000,000	GBP	440,666	0.35
UK TSY 1.625 18-28 22/10S	400,000	GBP	439,411	0.34
UNITED KINGDOM 0.375 21-26 22/10S	200,000	GBP	229,867	0.18
UNITED KINGDOM 0.875 19-29 22/10S	1,250,000	GBP	1,306,037	1.02
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	2,000,000	GBP	1,812,745	1.42
UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S	1,500,000	GBP	764,224	0.60
UNITED KINGDOM 3.75 22-38 29/01S	1,000,000	GBP	1,036,621	0.81
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	475,000	GBP	552,769	0.43
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	750,000	GBP	798,891	0.63
UNITED KINGDOM 6.00 98-28 07/12S	200,000	GBP	242,565	0.19
UNITED KINGDOM GILT 4.375% 07-03-28	325,000	GBP	378,611	0.30
			8,002,407	6.28
Estados Unidos de América				
UNITED STATES 0.5 20-27 30/04S	2,000,000	USD	1,698,995	1.33

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	2,650,000	USD	1,137,558	0.89
UNITED STATES 2.375 22-42 15/02S	1,600,000	USD	1,021,167	0.80
UNITED STATES 2.75 12-42 15/08S	2,000,000	USD	1,336,728	1.05
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	1,500,000	USD	1,007,261	0.79
UNITED STATES 3 19-49 15/02S	2,500,000	USD	1,594,890	1.25
UNITED STATES 3.00 17-47 15/02S	600,000	USD	390,687	0.31
UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S	2,800,000	USD	1,803,879	1.41
UNITED STATES 3.75 11-41 15/08S	2,100,000	USD	1,633,594	1.28
UNITED STATES 3.875 23-43 15/02S	2,000,000	USD	1,550,473	1.22
UNITED STATES 4 22-42 15/11S	1,500,000	USD	1,184,277	0.93
UNITED STATES 4.125 22-27 30/09S	6,000,000	USD	5,246,532	4.11
UNITED STATES 5.50 98-28 15/08S	4,000,000	USD	3,595,130	2.82
UNITED STATES TREASU 4.875 23-28 31/10S	5,000,000	USD	4,441,297	3.48
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 30-04-31	4,500,000	USD	3,880,010	3.04
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 15-02-36	1,200,000	USD	1,024,419	0.80
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 30-04-33	4,000,000	USD	3,461,198	2.71
US TREASURY N/B 1.2500 21-26 31/12S	750,000	USD	647,399	0.51
US TREASURY N/B 4.1250 23-53 15/08S	3,000,000	USD	2,292,910	1.80
			38,948,404	30.55
Total de bonos			107,818,197	84.56
Floating Rate Notes				
Estados Unidos de América				
UNIT ST TRES INF BD 2.125 24-29 15/04S	5,000,000	USD	4,723,002	3.70
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-31	3,750,000	USD	3,742,559	2.94
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.625% 15-04-	9,500,000	USD	8,588,170	6.74
			17,053,731	13.37
Total de floating rate notes			17,053,731	13.37
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			124,871,928	97.93
Total de la cartera de inversiones			124,871,928	97.93
Coste de adquisición			131,646,456	



CANDRIAM BONDS Global Government

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	43.92
Japón	13.89
Australia	8.17
Alemania	6.72
Italia	6.46
Reino Unido	6.28
España	3.07
Francia	2.32
Canadá	2.05
Bélgica	1.92
Países Bajos	1.31
Dinamarca	1.09
Chile	0.35
Irlanda	0.20
Suecia	0.19
	97.93

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	96.53
Otros	0.70
Organizaciones supranacionales	0.51
Bancos y otras entidades financieras	0.19
	97.93



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Austria				
OMV AG 4.375% PERP EMTN	16,800,000	EUR	16,708,549	0.70
			16,708,549	0.70
Bermudas				
VIKING OCEAN CRUISES SHIP VII 5.625% 15-02-29	20,000,000	USD	17,503,287	0.74
			17,503,287	0.74
Canadá				
BELL TELEPHONE COMPANY OF CANADA 6.875% 15-09-55	20,652,000	USD	18,463,860	0.78
BELL TELEPHONE COMPANY OF CANADA 7.0% 15-09-55	18,705,000	USD	16,906,061	0.71
ROGERS COMMUNICATIONS 6.875% 31-07-56	35,000,000	USD	30,972,223	1.30
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	20,000,000	USD	17,900,890	0.75
TELUS 6.375% 09-06-56	19,244,000	USD	16,788,576	0.71
TELUS 6.625% 15-10-55	28,586,000	USD	25,351,229	1.07
TRANSCANADA PIPELINES 6.125% 17-10-56	12,648,000	USD	11,177,297	0.47
TRANSCANADA PIPELINES 7.0% 01-06-65	13,140,000	USD	11,907,354	0.50
			149,467,490	6.29
Francia				
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	10,000,000	EUR	10,164,046	0.43
ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S	17,550,000	USD	15,416,155	0.65
ILIAD HOLDING 8.5000 24-31 15/04S	23,004,000	USD	21,316,577	0.90
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.322% PERP	11,500,000	EUR	11,402,250	0.48
			58,299,028	2.45
Irlanda				
FLUTTER TREASURY DAC 6.125% 04-06-31	18,126,000	GBP	20,985,527	0.88
PERRIGO FINANCE 6.125% 30-09-32	9,664,000	USD	8,073,250	0.34
			29,058,777	1.22
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 7.875% 15-	5,000,000	USD	4,689,771	0.20
			4,689,771	0.20
Italia				
ENEL 4.125% PERP	23,500,000	EUR	23,251,445	0.98
LOTTOMATICA GROUP 4.625% 30-04-32	21,000,000	EUR	21,128,449	0.89
			44,379,894	1.87
Jersey				
STONEPEAK MOTION HCLSTONEPEAK MOTION FC 6.125% 15-	20,000,000	USD	17,519,913	0.74
			17,519,913	0.74
Luxemburgo				
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.197% PERP	5,000,000	EUR	4,953,755	0.21
			4,953,755	0.21
México				
CEMEX SAB DE CV 7.2% PERP	14,089,000	USD	12,834,141	0.54
			12,834,141	0.54
Países Bajos				
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	16,300,000	EUR	17,973,306	0.76
TEVA PHARMACEUTICAL F 5.125 21-29 09/05S	18,000,000	USD	15,738,592	0.66
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875% 15-07-31	26,146,000	USD	21,627,336	0.91
VZ SECURED FINANCING BV 7.5% 15-01-33	15,111,000	USD	12,646,240	0.53
			67,985,474	2.86
Portugal				
EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	15,000,000	EUR	14,827,114	0.62
			14,827,114	0.62
España				
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	19,299,000	EUR	20,095,174	0.85
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.381% PERP	4,400,000	EUR	4,372,790	0.18
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.881% PERP	12,000,000	EUR	11,907,805	0.50
			36,375,769	1.53

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Reino Unido				
BRIGHTSTAR GLOBAL SOLUTIONS 5.75% 15-01-33	25,300,000	USD	21,691,436	0.91
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	11,531,000	GBP	13,904,685	0.59
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	33,211,000	USD	23,867,704	1.00
VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S	35,957,000	USD	25,863,150	1.09
VMED O2 UK FINANCING I 6.75% 15-01-33	6,283,000	USD	4,652,849	0.20
VODAFONE GROUP 4.625% 12-09-55	12,500,000	EUR	12,308,803	0.52
ZEGONA FINANCE LC 4.25% 15-01-32	19,680,000	EUR	19,769,712	0.83
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	48,434,000	USD	44,240,410	1.86
			166,298,749	7.00
Estados Unidos de América				
ADT SEC CORP 4.1250 21-29 01/08S	27,500,000	USD	23,061,919	0.97
AVANTOR FUNDING 4.625% 15-07-28	50,239,000	USD	43,480,824	1.83
BEACON ROOFING SUPPLY 6.875% 15-07-34	12,618,000	USD	11,335,140	0.48
BLACK PEARL COMPUTE LLC 6.125% 15-02-31	30,023,000	USD	26,596,471	1.12
BOND US BDC 1 INC23GE BC 1 GMGE BC 2 6.5% 15-06-33	25,010,000	EUR	25,194,254	1.06
CANPACK GROUP 6.0% 15-05-31	12,100,000	USD	10,643,407	0.45
CANPACK SA/CANP 3.8750 21-29 15/11S	14,633,000	USD	12,144,122	0.51
CARNIVAL CORPORATION 6.125% 15-02-33	22,124,000	USD	19,586,019	0.82
CCO HLDG LLC/CAPITAL 5.375 19-29 01/06S	30,331,000	USD	25,952,756	1.09
CCO HOLDLLCCCO HOLD C 6.375 22-29 01/09S	30,050,000	USD	26,257,050	1.10
CLYDESDALE ACQUISITION 6.75% 15-04-32	18,274,000	USD	15,513,723	0.65
CORE MAIN LP 6.0% 01-07-34	6,206,000	USD	5,454,098	0.23
COTY/HFC PRESTI 4.7500 21-29 15/01S	5,574,000	USD	4,739,972	0.20
COTY/HFC PRESTI 6.6250 23-30 15/07S	4,246,000	USD	3,717,947	0.16
EVERSOURCE ENERGY 6.1% 15-08-56	25,308,000	USD	22,081,052	0.93
GLATFELTER 4.7500 21-29 15/11S	10,275,000	USD	8,389,529	0.35
GLATFELTER 7.25% 15-11-31	30,000,000	USD	25,616,636	1.08
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5.25% 15-07-31	26,693,000	USD	20,780,822	0.87
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5.25% 30-04-31	10,000,000	USD	7,892,950	0.33
GRAPHIC PACKAGING INTL 3.5% 01-03-29	13,337,000	USD	11,092,763	0.47
GRAPHIC PACKAGING INTL 3.75% 01-02-30	20,067,000	USD	16,495,531	0.69
IQVIA INC 5.0000 19-27 15/05S	16,689,000	USD	14,596,267	0.61
IRON MOUNTAIN 6.25% 15-01-35	25,801,000	USD	22,667,457	0.95
KODIAK GAS SERVICES LLC 6.5% 01-10-33	23,127,000	USD	20,504,463	0.86
KODIAK GAS SERVICES LLC 6.75% 01-10-35	25,582,000	USD	22,954,346	0.97
LEVEL 3 FINANCING 6.875% 30-06-33	18,750,000	USD	16,849,252	0.71
LEVEL 3 FINANCING 7.0% 31-03-34	18,157,040	USD	16,375,767	0.69
LIFE TIME FITNESS 6.0% 15-11-31	20,114,000	USD	17,865,576	0.75
LIVE NATION ENT 6.5000 20-27 15/05S	17,298,000	USD	15,142,534	0.64
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	7,473,000	USD	6,459,100	0.27
MERIDIAN ARC HOLDCO LLC 6.25% 30-04-31	40,001,000	USD	35,065,689	1.48
MOZART DEBT MERGER 3.875 21-29 01/04S	43,091,000	USD	36,607,189	1.54
MOZART DEBT MERGER 5.25 21-29 01/10S	30,041,000	USD	26,115,128	1.10
NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORPORATION 9.5% 15-0	15,000,000	USD	13,264,983	0.56
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.996% 15-05-56	11,261,000	EUR	11,119,228	0.47
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.2% 26-02-56	16,626,000	EUR	16,461,366	0.69
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.75% 26-02-56	22,010,000	EUR	21,744,040	0.91
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.2% 01-10-56	12,897,000	USD	11,280,561	0.47
NOVELIS CORP 3.875 21-31 15/08S	19,766,000	USD	15,747,333	0.66
NOVELIS CORP 4.7500 20-30 30/01S	27,932,000	USD	23,633,172	0.99
OAKEAGLE ACQUIRE 6.25% 01-07-33	7,053,000	EUR	7,384,955	0.31
OAKEAGLE ACQUIRE 7.25% 01-07-33	15,512,000	USD	14,193,369	0.60
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 7.25% 15-02-3	8,810,000	USD	7,620,751	0.32
OWENSBROCKWAY GLASS 7.375 24-32 01/06S	10,372,000	USD	8,691,782	0.37
OWENSBROCKWAY GLASS CONTAINER 9.5% 01-06-33	13,000,000	USD	11,647,695	0.49
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 6.75% 15-05-28	10,127,000	USD	8,987,372	0.38
PHILLIPS 66 COMPANY 5.875% 15-03-56	44,835,000	USD	38,923,663	1.64
POST HOLDINGS INC 4.5 21-31 15/09S	35,000,000	USD	28,718,597	1.21

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
POST HOLDINGS INC 4.625 20-30 15/04S	16,545,000	USD	13,980,117	0.59
PR RNO PROPERTY OWNER 1 LLC 6.5% 01-05-31	25,000,000	USD	21,834,972	0.92
SILGAN HOLDINGS INC 4.125 20-28 01/02S	10,106,000	USD	8,723,213	0.37
SIRIUS SATELLITE 4.00 21-28 15/07S	18,665,000	USD	15,897,549	0.67
SIRIUS XM RADIO 4.1250 20-30 01/07S	25,196,000	USD	20,742,776	0.87
SIRIUS XM RADIO 5.00 17-27 01/08S	11,271,000	USD	9,845,130	0.41
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	30,060,000	USD	23,881,502	1.00
STINGRAY COMPUTE LLC 6.0% 15-06-31	19,940,000	USD	17,490,670	0.74
SV RNO PPTY OWNER 1 LLC 5.875% 01-03-31	30,000,000	USD	25,861,543	1.09
SWORD PURCHASER LLC 7.25% 15-04-33	10,000,000	EUR	10,476,085	0.44
SWORD PURCHASER LLC 8.25% 15-04-33	21,360,000	USD	19,332,360	0.81
TENET HEALTHCARE 4.25% 01-06-29	27,755,000	USD	23,593,672	0.99
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	15,070,000	USD	13,181,016	0.55
THE ADT CORPORATION 5.875% 15-10-33	26,359,000	USD	22,648,680	0.95
TRAVEL LEISURE 6.125% 01-09-33	15,000,000	USD	12,984,264	0.55
TRAVEL LEISURE 6.25% 01-06-31	18,958,000	USD	16,683,040	0.70
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.875% 15-04-33	28,579,000	USD	24,607,581	1.04
VENTURE GLOBAL 9.8750 23-32 01/02S	42,599,000	USD	39,776,840	1.67
VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC 3.875% 01-11-33	13,400,000	USD	10,448,660	0.44
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.5% 15-01-34	40,000,000	USD	36,455,244	1.53
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.75% 15-01-36	15,000,000	USD	13,910,994	0.59
VERIZON COMMUNICATION 4.2462% 15-08-56	25,000,000	EUR	24,808,526	1.04
VERIZON COMMUNICATION 5.7427% 15-08-56	10,000,000	GBP	11,419,030	0.48
VIKING CRUISES 5.875% 15-10-33	30,000,000	USD	26,280,794	1.11
VIKING CRUISES 7.0% 15-02-29	6,200,000	USD	5,429,683	0.23
WINDSTREAM ESCROW LLC 8.25% 01-10-31	34,392,000	USD	31,722,431	1.33
WORTHINGTON STEEL 7.75% 01-06-33	21,267,000	USD	19,105,277	0.80
ZIGGO BV 4.8750 19-30 15/01S	9,454,000	USD	7,760,580	0.33
			1,385,530,849	58.30
Total de bonos			2,026,432,560	85.27
Floating Rate Notes				
Canadá				
ROGERS COMMUNICATIONS 5.25% 15-03-82	3,469,000	USD	3,025,732	0.13
			3,025,732	0.13
Francia				
EDF FL.R 21-XX 01/06A	19,400,000	EUR	19,039,077	0.80
			19,039,077	0.80
Alemania				
IHO VERWALTUNGS AUTRE R 15-11-32	40,000,000	USD	36,360,955	1.53
			36,360,955	1.53
Irlanda				
PERRIGO FINANCE FL.R 20-30 15/06S	13,750,000	USD	11,564,600	0.49
			11,564,600	0.49
Países Bajos				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	20,800,000	EUR	20,450,275	0.86
			20,450,275	0.86
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	10,000,000	EUR	10,176,130	0.43
			10,176,130	0.43
Reino Unido				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	20,000,000	EUR	21,427,144	0.90
			21,427,144	0.90
Estados Unidos de América				
SEMPRA ENERGY 6.875% 01-10-54	23,071,000	USD	20,591,417	0.87
			20,591,417	0.87
Total de floating rate notes			142,635,330	6.00
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			2,169,067,890	91.27

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	80,575	EUR	133,013,029	5.60
			133,013,029	5.60
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			133,013,029	5.60
Total de Organismos de inversión colectiva			133,013,029	5.60
Total de la cartera de inversiones			2,302,080,919	96.86
Coste de adquisición			2,280,802,678	



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	59.17
Francia	8.85
Reino Unido	7.90
Canadá	6.42
Países Bajos	3.72
Italia	1.87
Irlanda	1.71
Alemania	1.53
España	1.53
Portugal	1.05
Bermudas	0.74
Jersey	0.74
Austria	0.70
México	0.54
Luxemburgo	0.21
Israel	0.20
	96.86

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	29.18
Comunicación	15.40
Petróleo	7.96
Suministros públicos	7.66
Fondos de inversión	5.60
Hoteles y restaurantes	4.35
Servicios varios	2.78
Materiales de construcción	2.34
Salud	2.16
Industrias del embalaje	1.98
Bienes inmuebles	1.93
Internet y servicios de Internet	1.83
Instituciones inclasificables	1.82
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.80
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	1.66
Papel y productos forestales	1.43
Productos químicos	1.38
Ingeniería eléctrica	1.30
Neumáticos y caucho	1.21
Organizaciones supranacionales	1.12
Industria farmacéutica	0.86
Bienes de consumo varios	0.70
Electrónica y semiconductores	0.44
	96.86



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Francia				
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	500,000	EUR	619,163	1.14
FRANCE 0.70 13-30 25/07A	2,200,000	EUR	2,882,075	5.31
			3,501,238	6.45
Alemania				
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	1,000,000	EUR	1,315,089	2.42
			1,315,089	2.42
Total de bonos			4,816,327	8.87
Floating Rate Notes				
Italia				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.4% 15-05-30	800,000	EUR	994,517	1.83
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 15-05-29	1,000,000	EUR	1,104,769	2.04
			2,099,286	3.87
Japón				
JAPAN 0.1 18-28 10/03S	60,000,000	JPY	369,057	0.68
JAPAN 0.10 19-29 10/03S	40,000,000	JPY	243,926	0.45
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005% 10-03-31	30,000,000	JPY	184,420	0.34
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.2% 10-03-30	35,000,000	JPY	220,770	0.41
			1,018,173	1.88
España				
SPAIN 0.65 16-27 30/11A	700,000	EUR	917,372	1.69
SPAIN 1.00 14-30 30/11A	1,200,000	EUR	1,585,548	2.92
			2,502,920	4.61
Suecia				
SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.125% 01-06-30	10,000,000	SEK	1,095,043	2.02
			1,095,043	2.02
Reino Unido				
UK TSY (RPI INDEXED) 0.125 11-29 22/03S	900,000	GBP	1,794,023	3.31
UNITED KINGDOM 1.25 06-27 22/11S	1,200,000	GBP	3,007,581	5.54
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22-07-	250,000	GBP	992,638	1.83
			5,794,242	10.67
Estados Unidos de América				
UNIT ST TRES INF BD 2.125 24-29 15/04S	3,000,000	USD	2,833,801	5.22
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	1,300,000	USD	1,522,434	2.80
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	2,500,000	USD	2,877,336	5.30
UNITED STATES 0.875 19-29 15/01S	3,000,000	USD	3,366,833	6.20
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	4,000,000	USD	3,914,585	7.21
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-	2,500,000	USD	2,658,196	4.90
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-	3,000,000	USD	3,101,073	5.71
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-07-29	2,000,000	USD	2,172,572	4.00
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-10-	2,000,000	USD	1,749,131	3.22
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.25% 15-04-3	1,800,000	USD	1,558,792	2.87
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.625% 15-04-	1,500,000	USD	1,356,027	2.50
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.625% 15-10-	3,000,000	USD	2,758,460	5.08
US TREASURY INDEXED 1.25 23-28 15/04S	4,000,000	USD	3,822,006	7.04
USA TREAS INF 2.375 23-28 15/10S	2,000,000	USD	1,922,548	3.54
			35,613,794	65.61
Total de floating rate notes			48,123,458	88.65
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			52,939,785	97.53
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,651	0.00

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			1,651	0.00
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			1,651	0.00
Total de Organismos de inversión colectiva			1,651	0.00
Total de la cartera de inversiones			52,941,436	97.53
Coste de adquisición			52,379,359	



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	65.61
Reino Unido	10.67
Francia	6.45
España	4.61
Italia	3.87
Alemania	2.42
Suecia	2.02
Japón	1.88
	97.53

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	97.53
Fondos de inversión	0.00
	97.53



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	500,000	AUD	257,076	0.26
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	500,000	AUD	255,780	0.26
NATL AUSTRALIA BANK 4.951% 10-01-34	650,000	USD	572,545	0.59
TREASURY CORP VICTORIA 3.625% 29-09-40	429,000	EUR	426,918	0.44
WESTPAC BANKING 5.618% 20-11-35	400,000	USD	352,832	0.36
			1,865,151	1.92
Austria				
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	500,000	EUR	441,392	0.45
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	400,000	EUR	360,607	0.37
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	122,000	EUR	88,802	0.09
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	80,000	EUR	76,777	0.08
ERSTE GR BK 3.375% 13-05-31	400,000	EUR	400,847	0.41
			1,368,425	1.41
Bélgica				
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	500,000	EUR	446,190	0.46
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	225,000	EUR	204,074	0.21
EURO UNIO BILL 0.3 20-50 04/11A	175,000	EUR	79,909	0.08
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	249,000	EUR	184,768	0.19
KBC GROUPE 3.875% 28-05-34	300,000	EUR	303,948	0.31
PROXIMUS SA 4.125 23-33 17/11A	300,000	EUR	309,562	0.32
			1,528,451	1.57
Brasil				
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 23-04-30	700,000	EUR	702,540	0.72
			702,540	0.72
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	100,000	EUR	108,527	0.11
			108,527	0.11
Canadá				
BANK OF NOVA SCOTIA 4.74% 10-11-32	300,000	USD	260,647	0.27
CANADA 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	603,523	0.62
CANADA 2.75 23-33 01/06S	650,000	CAD	390,261	0.40
CANADA 2.8 16-48 02/06S	413,000	CAD	194,262	0.20
CANADA 5 06-38 01/12S	248,000	CAD	166,169	0.17
CANADA 5 09-41 01/12S	302,000	CAD	200,050	0.21
CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.5% 01-12-57	200,000	CAD	116,980	0.12
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	400,000	EUR	404,661	0.42
ROGERS COMMUNICATIONS 5.0% 15-02-29	500,000	USD	440,117	0.45
			2,776,670	2.86
Chile				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	300,000	EUR	264,674	0.27
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32	273,000	EUR	276,548	0.28
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	375,335	EUR	378,348	0.39
			919,570	0.95
Colombia				
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 19-09-32	800,000	EUR	795,527	0.82
			795,527	0.82
República Checa				
CZECH REPUBLIC 1.75 21-32 23/06A	5,280,000	CZK	190,278	0.20
			190,278	0.20
Dinamarca				
DENMARK GOVERNMENT BON 2.25 23-33 15/11A	2,842,105	DKK	372,272	0.38
			372,272	0.38
Finlandia				
FINLAND 0.125 21-31 15/09A	300,000	EUR	261,525	0.27
			261,525	0.27

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Francia				
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	200,000	EUR	205,341	0.21
BNP PARIBAS 4.40 18-28 14/08S	700,000	USD	608,679	0.63
CAISSE D'AMORT 1.0000 20-30 21/10S	1,000,000	USD	758,572	0.78
CARREFOUR S A 2.875% 08-12-28	200,000	EUR	198,873	0.20
DANONE 3.47 23-31 22/05A	300,000	EUR	303,132	0.31
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	200,000	EUR	202,396	0.21
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	300,000	EUR	299,499	0.31
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-11-34	1,000,000	EUR	969,226	1.00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.2% 25-05-35	1,000,000	EUR	978,487	1.01
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	500,000	EUR	407,363	0.42
KLEPIERRE 3.75% 30-09-37 EMTN	300,000	EUR	296,664	0.31
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	100,000	EUR	91,036	0.09
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	200,000	EUR	199,406	0.21
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	400,000	EUR	402,035	0.41
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.639% 14-01-34	300,000	EUR	299,484	0.31
			6,220,193	6.41
Alemania				
ADIDAS AG 3.5% 26-05-31	500,000	EUR	505,886	0.52
AMPRION 3.162% 15-01-31 EMTN	800,000	EUR	793,433	0.82
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.4 23-20 15/11A	1,200,000	EUR	1,191,101	1.23
DEUTSCHE BOERSE 3.25% 24-03-31	91,000	EUR	91,716	0.09
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	500,000	EUR	501,483	0.52
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.0% 16-02-31	800,000	EUR	789,680	0.81
KFW 0.875 19-39 04/07A	200,000	EUR	149,404	0.15
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	100,000	EUR	97,612	0.10
VONOVIA SE 5.5 24-36 18/01A	100,000	GBP	112,814	0.12
			4,233,129	4.36
Hungría				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	172,000	EUR	176,228	0.18
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	451,000	EUR	472,985	0.49
			649,213	0.67
Indonesia				
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	300,000	USD	230,195	0.24
			230,195	0.24
Irlanda				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	200,000	EUR	188,795	0.19
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	200,000	EUR	183,992	0.19
			372,787	0.38
Italia				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	315,000	EUR	206,938	0.21
ENEL 3.5% 26-05-30 EMTN	300,000	EUR	302,888	0.31
ITALY 4 22-35 30/04S	550,000	EUR	572,671	0.59
ITALY 4.75 13-28 01/09S	300,000	EUR	312,898	0.32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	1,000,000	EUR	993,916	1.02
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.875% PERP	281,000	EUR	276,767	0.29
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	200,000	EUR	184,813	0.19
			2,850,891	2.94
Japón				
JAPAN (30 YEAR 1.4000 23-53 20/03S	70,000,000	JPY	221,764	0.23
JAPAN 0.3 16-46 20/06S	11,450,000	JPY	32,871	0.03
JAPAN 0.7 18-48 20/06S	50,000,000	JPY	148,094	0.15
JAPAN 1 22-62 20/03S	53,000,000	JPY	132,000	0.14
JAPAN 1.1 22-42 20/09S	70,000,000	JPY	271,122	0.28
JAPAN 1.6 15-45 20/06S	26,000,000	JPY	102,497	0.11
JAPAN 1.7 13-43 20/12S	220,000,000	JPY	914,520	0.94
JAPAN 40 YEAR ISSUE 1.3 23-63 20/03S	49,500,000	JPY	136,388	0.14
JAPAN 40 YEAR ISSUE 2.2% 20-03-64	40,000,000	JPY	145,951	0.15
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.1% 20-12-31	195,000,000	JPY	947,175	0.98
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.4% 20-06-33	820,000,000	JPY	3,896,357	4.01

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
JAPAN10 YEAR ISSUE 1.1% 20-06-34	50,000,000	JPY	243,985	0.25
NTT FINANCE 2.906% 16-03-29	263,000	EUR	261,089	0.27
TOYOTA MOTOR 3.2302% 29-03-30	500,000	EUR	500,790	0.52
			7,954,603	8.19
Luxemburgo				
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	300,000	EUR	265,449	0.27
BQ EU INVES BEI 2.875 19-29 15/11A	1,500,000	PLN	332,291	0.34
EURO UNIO BILL 0.00 21-28 02/06U	750,000	EUR	713,683	0.74
EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07U	300,000	EUR	261,284	0.27
			1,572,707	1.62
México				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	140,000	EUR	136,838	0.14
MEXICO 1.45 21-33 25/10A	250,000	EUR	204,122	0.21
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	269,000	EUR	273,713	0.28
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 19-03-34	344,000	EUR	343,222	0.35
			957,895	0.99
Países Bajos				
ABB FINANCE BV 3.125 24-29 15/01A	200,000	EUR	201,179	0.21
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	400,000	EUR	375,800	0.39
ENEL FINANCE INTL NV 5.0% 15-06-32	300,000	USD	261,961	0.27
EON INTL FINANCE BV 3.475% 27-05-31	797,000	EUR	803,818	0.83
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	349,000	EUR	349,660	0.36
ING GROEP NV 4.55 18-28 02/10S	800,000	USD	699,765	0.72
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	378,000	EUR	377,986	0.39
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	100,000	EUR	41,975	0.04
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07U	100,000	EUR	87,550	0.09
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	210,000	EUR	147,730	0.15
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	514,000	EUR	516,638	0.53
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	200,000	EUR	201,524	0.21
SIEMENS FINANCI 2.1500 21-31 11/03S	300,000	USD	235,831	0.24
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	200,000	EUR	197,286	0.20
TENNET HOLDING BV 1.375 18-28 05/06A	300,000	EUR	292,803	0.30
			4,791,506	4.94
Nueva Zelanda				
NEW ZEALAND 3.50 15-33 14/04S	250,000	NZD	120,150	0.12
			120,150	0.12
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	200,000	EUR	203,316	0.21
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	423,700	EUR	403,405	0.42
			606,721	0.62
Eslovaquia				
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	290,473	EUR	298,389	0.31
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 04-11-37	500,000	EUR	497,188	0.51
			795,577	0.82
Eslovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	4,000	EUR	3,523	0.00
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	1,000,000	EUR	997,631	1.03
			1,001,154	1.03
España				
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	300,000	EUR	301,024	0.31
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	200,000	EUR	200,755	0.21
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% 25-06-36	400,000	EUR	401,357	0.41
RED ELECTRICA FIN 0.375 20-28 24/07A	200,000	EUR	190,379	0.20
SPAIN 0.00 21-28 31/01U	525,000	EUR	504,530	0.52
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	300,000	EUR	264,146	0.27
SPAIN 1 21-42 30/07A	558,000	EUR	375,471	0.39
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	194,000	EUR	105,659	0.11
TELEFONICA EMISIONES 7.045 06-36 20/06S	100,000	USD	96,937	0.10
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.707% 02-05-33	600,000	EUR	597,266	0.62
			3,037,524	3.13

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Suiza				
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	150,000	CHF	197,200	0.20
			197,200	0.20
Emiratos Árabes Unidos				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	150,000	EUR	142,897	0.15
			142,897	0.15
Reino Unido				
EUROPEAN BANK FOR RE 4.25 21-28 07/02A	16,000,000,000	IDR	751,484	0.77
LLOYDS BANKING GROUP 4.943% 04-11-36	500,000	USD	424,639	0.44
NATL GRID 5.809% 12-06-33	200,000	USD	182,237	0.19
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 3.5% 28-05-31	700,000	EUR	705,178	0.73
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	240,000	GBP	203,691	0.21
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	394,000	GBP	357,111	0.37
UNITED KINGDOM 1.50 16-26 22/07S	10,000	GBP	11,594	0.01
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	440,000	GBP	259,922	0.27
UNITED KINGDOM 3.25 12-44 22/01S	180,000	GBP	159,520	0.16
UNITED KINGDOM 3.25 23-33 31/01S	100,000	GBP	108,091	0.11
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	200,000	GBP	231,009	0.24
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	355,000	GBP	378,142	0.39
UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22-10-61	700,000	GBP	195,004	0.20
UNITED KINGDOM GILT 4.75% 22-10-35	350,000	GBP	405,972	0.42
VODAFONE GROUP 5.0% 30-05-38	300,000	USD	253,401	0.26
VODAFONE GROUP 6.25% 30-11-32	300,000	USD	277,943	0.29
WESTPAC SECURITIES NZ 3.119% 15-05-31	200,000	EUR	200,992	0.21
			5,105,930	5.26
Estados Unidos de América				
ALPHABET 4.7% 15-11-35	500,000	USD	428,431	0.44
AMERICAN WATER CAPITAL 5.15% 01-03-34	300,000	USD	265,757	0.27
APPLE 2.375% 08-02-41	200,000	USD	123,848	0.13
APPLE 2.65% 11-05-50	500,000	USD	268,010	0.28
AT&T INC 2.55 21-33 01/12S	440,000	USD	323,512	0.33
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP NY 4.615% 16-12-29	500,000	USD	440,327	0.45
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 4.6% 15-11-27	500,000	USD	439,272	0.45
CISCO SYSTEMS I 4.8500 24-29 26/02S	500,000	USD	442,020	0.46
COMCAST 4.4% 15-08-35	200,000	USD	162,572	0.17
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	900,000	USD	768,018	0.79
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 5.5% 15-06-	600,000	USD	532,926	0.55
FIDELITY NATIONAL INFO 5.10 22-32 15/07S	200,000	USD	175,061	0.18
HOME DEPOT INC 5.875 06-36 16/12S	400,000	USD	372,409	0.38
IBERDROLA INTL BV 6.75 06-36 15/07S	200,000	USD	196,082	0.20
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	239,000	EUR	239,778	0.25
INTEL CORP 2.45 19-29 15/11S	800,000	USD	651,157	0.67
INTER-AM.DEV.BK TR.4 6.75 97-27 15/07S	100,000	USD	89,430	0.09
INTL BK 2.25 22-29 19/01A	25,000,000	CNH	3,284,114	3.38
INTL BK FOR RECONS 0.0 22-52 30/09U	100,000,000	MXN	454,892	0.47
MEDTRONIC 2.95% 15-10-30	300,000	EUR	297,460	0.31
MERCEDES BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.05% 03-08	600,000	USD	522,241	0.54
MERRILL LYNCH INTL I 7.0 23-33 17/04A	50,000,000	INR	454,296	0.47
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	300,000	USD	262,913	0.27
NASDAQ 1.65% 15-01-31	400,000	USD	307,450	0.32
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	233,000	EUR	233,803	0.24
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	300,000	EUR	307,311	0.32
NEXTERA ENERGY CAPITAL 1.9% 15-06-28	500,000	USD	416,080	0.43
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	300,000	EUR	273,036	0.28
PROLOGIS LP 4.625% 15-01-33	600,000	USD	518,983	0.53
PUBLIC STORAGE 5.1% 01-08-33	300,000	USD	265,744	0.27
RELAX CAPITAL INC 4.00 19-29 18/03S	500,000	USD	430,341	0.44
SIMON PROPERTY GROUP LP 5.5% 08-03-33	300,000	USD	271,263	0.28
SOCIETE GENERALE 4.75 18-28 14/09S	300,000	USD	262,092	0.27

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
STARBUCKS CORP 3.55 19-29 15/08S	500,000	USD	425,444	0.44
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	211,000	EUR	212,717	0.22
TELEFONICA EUROPE BV 8.25 00-30 15/09S	200,000	USD	196,531	0.20
THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A	300,000	EUR	288,496	0.30
TOYOTA MOTOR CREDIT 4.7% 12-01-33	400,000	USD	348,332	0.36
UNITED STATES 0.3750 20-27 30/09S	2,000,000	USD	1,669,919	1.72
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	2,000,000	USD	1,652,734	1.70
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	826,900	USD	507,297	0.52
UNITED STATES 2.50 16-46 15/02S	1,800,000	USD	1,085,960	1.12
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	1,200,000	USD	964,109	0.99
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	855,600	USD	574,542	0.59
UNITED STATES 3.00 14-44 15/11S	900,000	USD	602,266	0.62
UNITED STATES 3.375 22-42 15/08S	70,000	USD	51,110	0.05
UNITED STATES 4.375 10-40 15/05S	1,066,500	USD	902,218	0.93
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	150,000	USD	132,880	0.14
UNITED STATES 6.25 99-30 15/05S	126,500	USD	118,774	0.12
UNITED STATES TREASU 4.125 23-28 31/07S	300,000	USD	262,224	0.27
UNITED STATES TREASU 4.625 23-28 30/09S	200,000	USD	176,641	0.18
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-02-50	1,100,000	USD	560,965	0.58
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 31-08-27	2,000,000	USD	1,739,413	1.79
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.75% 31-08-31	2,000,000	USD	1,711,260	1.76
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 30-06-30	1,500,000	USD	1,296,924	1.34
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 28-02-30	2,500,000	USD	2,173,754	2.24
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-11-34	1,500,000	USD	1,299,487	1.34
VERIZON COMMUNICATION 4.50 17-33 10/08S	300,000	USD	253,760	0.26
VERIZON COMMUNICATION 4.78% 15-02-35	807,000	USD	682,628	0.70
XYLEM 2.25% 30-01-31	300,000	USD	236,461	0.24
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.25 23-28 01/12S	250,000	USD	222,116	0.23
			34,829,591	35.88
Total de bonos			86,558,799	89.16
Floating Rate Notes				
Australia				
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	400,000	EUR	401,142	0.41
			401,142	0.41
Canadá				
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	500,000	EUR	501,416	0.52
			501,416	0.52
Finlandia				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	126,000	EUR	130,297	0.13
NORDEA BKP E3R+0.38% 23-10-28	372,000	EUR	372,148	0.38
			502,445	0.52
Francia				
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	100,000	EUR	101,497	0.10
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	100,000	EUR	106,573	0.11
ORANGE SA FL.R 01-31 01/03S	500,000	USD	510,922	0.53
			718,992	0.74
Alemania				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	200,000	EUR	209,259	0.22
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 3.547% 18-09-31	300,000	USD	247,755	0.26
			457,014	0.47
Irlanda				
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	218,000	EUR	222,265	0.23
			222,265	0.23
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	255,000	EUR	270,723	0.28
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	300,000	EUR	309,706	0.32
			580,429	0.60
España				
BBVA FL.R 23-31 13/01A	200,000	EUR	209,293	0.22

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Reino Unido			209,293	0.22
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 12-02-30	600,000	EUR	601,221	0.62
NATWEST GROUP 6.016% 02-03-34	600,000	USD	551,625	0.57
			1,152,846	1.19
Estados Unidos de América				
AMEX 5.043% 01-05-34	200,000	USD	175,351	0.18
			175,351	0.18
Total de floating rate notes			4,921,193	5.07
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			91,479,992	94.23
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	1,250	EUR	2,172,112	2.24
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL V - EUR - A C	110	EUR	99,431	0.10
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL V (Q) - GBP D	90	GBP	89,839	0.09
			2,361,382	2.43
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			2,361,382	2.43
Total de Organismos de inversión colectiva			2,361,382	2.43
Total de la cartera de inversiones			93,841,374	96.66
Coste de adquisición			100,395,925	



CANDRIAM BONDS International

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	36.06
Japón	8.19
Francia	7.15
Reino Unido	6.45
Países Bajos	4.94
Alemania	4.83
Luxemburgo	4.05
Italia	3.53
Canadá	3.38
España	3.34
Australia	2.33
Bélgica	1.57
Austria	1.41
Eslovenia	1.03
México	0.99
Chile	0.95
Colombia	0.82
Eslovaquia	0.82
Finlandia	0.79
Brasil	0.72
Hungría	0.67
Portugal	0.62
Irlanda	0.61
Dinamarca	0.38
Indonesia	0.24
República Checa	0.20
Suiza	0.20
Emiratos Árabes Unidos	0.15
Nueva Zelanda	0.12
Bulgaria	0.11
	96.66

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	47.66
Bancos y otras entidades financieras	21.07
Organizaciones supranacionales	6.61
Suministros públicos	3.07
Comunicación	2.77
Fondos de inversión	2.43
Electrónica y semiconductores	2.17
Bienes inmuebles	1.72
Industria farmacéutica	1.52
Vehículos de carretera	1.05
Internet y servicios de Internet	0.94
Bienes de consumo varios	0.80
Otros	0.78
Comercio minorista y grandes almacenes	0.59
Textil y prendas de vestir	0.52
Suministros de oficina y ordenadores	0.46
Hoteles y restaurantes	0.44
Ingeniería eléctrica	0.41
Transporte	0.41
Seguros	0.38
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.31
Construcción de máquinas y aparatos	0.25
Servicios varios	0.21
Productos químicos	0.10
	96.66

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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.75% 21-10-37	50,000,000	AUD	30,192,163	13.05
			30,192,163	13.05
Bélgica				
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	15,000,000	EUR	14,830,635	6.41
FLEMISH COM 2.375% 27-11-28	5,000,000	EUR	4,953,309	2.14
			19,783,944	8.55
Chile				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32	1,636,000	EUR	1,657,265	0.72
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	4,000,000	EUR	4,032,113	1.74
			5,689,378	2.46
Colombia				
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 19-09-28	4,000,000	EUR	3,979,942	1.72
			3,979,942	1.72
República Checa				
CZECH REPUBLIC 2.50 13-28 25/08A	280,000,000	CZK	11,223,036	4.85
			11,223,036	4.85
Francia				
BOUYGUES 1.375 16-27 07/06A	1,000,000	EUR	987,167	0.43
BPI FRANCE E 2.75% 25-02-29	5,000,000	EUR	4,979,575	2.15
FRANCE 2.75 23-29 25/02A	10,000,000	EUR	10,001,096	4.32
			15,967,838	6.90
Alemania				
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 26-11-30	700,000	EUR	694,742	0.30
CONTINENTAL 2.875% 09-06-29	900,000	EUR	892,036	0.39
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	14,000,000	EUR	12,629,856	5.46
VOLKSWAGEN LEASING 3.625 24-26 11/10A	1,000,000	EUR	1,002,351	0.43
			15,218,985	6.58
Italia				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 01-07-30	10,000,000	EUR	10,016,086	4.33
			10,016,086	4.33
Japón				
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1.0% 20-03-52	900,000,000	JPY	2,584,327	1.12
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1.3% 20-06-52	830,000,000	JPY	2,583,056	1.12
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2.8% 20-06-55	850,000,000	JPY	3,713,193	1.61
JAPAN 30 YEAR ISSUE 3.2% 20-09-55	660,000,000	JPY	3,128,627	1.35
JAPAN 30 YEAR ISSUE 3.4% 20-12-55	710,000,000	JPY	3,498,129	1.51
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	2,000,000	EUR	1,996,571	0.86
			17,503,903	7.57
México				
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 16-05-31	4,000,000	EUR	3,974,274	1.72
			3,974,274	1.72
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 0.5 21-29 23/09A	1,000,000	EUR	919,173	0.40
MERCEDES-BENZ INTL 3.00 24-27 10/01A	1,000,000	EUR	1,001,886	0.43
NETHERLANDS 2.5 23-30 15/01A	8,000,000	EUR	7,972,642	3.45
			9,893,701	4.28
Polonia				
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 15-01-31	10,000,000	EUR	9,918,970	4.29
			9,918,970	4.29
Rumanía				
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 26-05-28	5,000,000	EUR	4,947,602	2.14
			4,947,602	2.14
España				
INTERNAT CONSOLIDATED AIRLINES GRP 3.352% 11-09-30	734,000	EUR	729,461	0.32
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.4% 31-05-28	3,000,000	EUR	2,989,092	1.29
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	500,000	EUR	496,666	0.21

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Estados Unidos de América			4,215,219	1.82
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	1,000,000	EUR	992,655	0.43
			992,655	0.43
Total de bonos			163,517,696	70.70
Floating Rate Notes				
Países Bajos				
ABN AMRO BANK N FL.R 24-27 15/01Q	2,000,000	EUR	2,004,636	0.87
			2,004,636	0.87
España				
BANCO BILBAO VICAYS FL.R 24-27 07/06Q	2,000,000	EUR	2,004,406	0.87
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	1,000,000	EUR	1,031,753	0.45
			3,036,159	1.31
Reino Unido				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.48% 09-05-27	600,000	EUR	601,172	0.26
			601,172	0.26
Estados Unidos de América				
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-31	13,000,000	USD	12,974,204	5.61
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-02-4	8,000,000	USD	7,036,918	3.04
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.625% 15-04-	14,000,000	USD	12,656,249	5.47
			32,667,371	14.12
Total de floating rate notes			38,309,338	16.56
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			201,827,034	87.26
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	3,075	EUR	6,318,326	2.73
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	1,700	EUR	3,052,775	1.32
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR ACC	1	EUR	661	0.00
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	4,000	EUR	4,515,520	1.95
			13,887,282	6.00
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			13,887,282	6.00
Total de Organismos de inversión colectiva			13,887,282	6.00
Total de la cartera de inversiones			215,714,316	93.26
Coste de adquisición			213,350,368	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	14.55
Australia	13.05
Bélgica	8.55
Japón	7.57
Francia	6.90
Alemania	6.58
Luxemburgo	6.00
Países Bajos	5.14
República Checa	4.85
Italia	4.33
Polonia	4.29
España	3.14
Chile	2.46
Rumanía	2.14
Colombia	1.72
México	1.72
Reino Unido	0.26
	93.26

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	72.06
Organizaciones supranacionales	6.41
Fondos de inversión	6.00
Bancos y otras entidades financieras	4.00
Otros	2.15
Industria farmacéutica	0.86
Materiales de construcción	0.43
Electrónica y semiconductores	0.43
Neumáticos y caucho	0.39
Industria aeronáutica y espacial	0.32
Comunicación	0.21
	93.26



CANDRIAM BONDS US Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
NATL AUSTRALIA BANK 4.951% 10-01-34	250,000	USD	251,766	0.10
WESTPAC BANKING 5.618% 20-11-35	500,000	USD	504,240	0.20
			756,006	0.29
Canadá				
BANK OF NOVA SCOTIA 2.45% 02-02-32	580,000	USD	513,832	0.20
BANK OF NOVA SCOTIA 4.74% 10-11-32	1,000,000	USD	993,324	0.38
MAGNA INTL 5.5% 21-03-33	250,000	USD	256,331	0.10
ROYAL BANK OF CANADA 3.875% 04-05-32	260,000	USD	248,707	0.10
			2,012,194	0.78
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDIN 2.7 21-41 09/02S	1,410,000	USD	1,039,451	0.40
			1,039,451	0.40
Francia				
EDF 5.75% 13-01-35	500,000	USD	515,967	0.20
EDF 6.375% 13-01-55	2,500,000	USD	2,556,440	0.99
			3,072,407	1.19
Irlanda				
JOHNSON CONTROLS INTL 6.0% 15-01-36	2,500,000	USD	2,669,522	1.03
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 5.777% 03-04-54	1,000,000	USD	999,952	0.39
			3,669,474	1.42
Japón				
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 5.766% 13-01-33	460,000	USD	478,748	0.19
			478,748	0.19
Luxemburgo				
DH EUROPE FINANCE II SARL 2.6% 15-11-29	800,000	USD	750,624	0.29
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 4.5% 30-03-33	200,000	USD	196,228	0.08
			946,852	0.37
México				
AMERICA MOVIL 3.625% 22-04-29	900,000	USD	874,310	0.34
AMERICA MOVIL 4.7% 21-07-32	250,000	USD	246,667	0.10
			1,120,977	0.43
Países Bajos				
ING GROEP NV 5.55% 19-03-35	200,000	USD	203,773	0.08
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 5.7% 01-10-40	700,000	USD	708,362	0.27
KPN 8.375% 01-10-30	420,000	USD	478,629	0.19
ROYAL PHILIPS NV 6.875 08-38 11/03S	440,000	USD	490,395	0.19
			1,881,159	0.73
República Popular de China				
ALIBABA GROUP 5.625% 26-11-54	1,000,000	USD	995,763	0.39
			995,763	0.39
Singapur				
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9 24-34 05/02S	200,000	USD	197,709	0.08
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5.11% 19-05-43	1,500,000	USD	1,422,007	0.55
			1,619,716	0.63
España				
TELEFONICA EMISIONES 7.045 06-36 20/06S	500,000	USD	554,140	0.21
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103% 08-03-27	500,000	USD	498,243	0.19
			1,052,383	0.41
Suiza				
UBS GROUP AG 3.091% 14-05-32	550,000	USD	504,789	0.20
			504,789	0.20
Reino Unido				
ASTRAZENECA 6.45% 15-09-37	1,000,000	USD	1,110,626	0.43
BARCLAYS PLC 3.564 20-35 23/09S	300,000	USD	281,440	0.11
DIAGO CAP PLC EMETTEUR D C 5.625% 05-10-33	220,000	USD	229,378	0.09
NATWEST GROUP 5.583% 01-03-28	2,500,000	USD	2,518,133	0.97

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
RELX CAPITAL 4.75% 20-05-32	1,490,000	USD	1,479,864	0.57
SANTANDER UK GROUP 2.469% 11-01-28	1,000,000	USD	988,790	0.38
VODAFONE GROUP 6.25% 30-11-32	220,000	USD	233,033	0.09
			6,841,264	2.65
Estados Unidos de América				
AB INBEV WORLDWIDE 5.55 19-49 23/01S	800,000	USD	787,263	0.30
ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30-11-46	2,000,000	USD	1,839,883	0.71
ABBVIE 4.5% 14-05-35	1,000,000	USD	963,613	0.37
ABBVIE 4.75% 15-03-45	500,000	USD	451,019	0.17
ABBVIE 4.875% 14-11-48	500,000	USD	449,852	0.17
ABBVIE 5.5% 15-03-64	500,000	USD	481,327	0.19
AG 5.45% 21-03-27	1,000,000	USD	1,005,736	0.39
AIR PRODUCTS 2.7% 15-05-40	1,500,000	USD	1,111,060	0.43
AIR PRODUCTS 2.8% 15-05-50	1,000,000	USD	632,918	0.25
AIR PRODUCTS 4.75% 08-02-31	500,000	USD	503,336	0.19
ALPHABET 2.05% 15-08-50	1,000,000	USD	534,449	0.21
ALPHABET 2.25% 15-08-60	1,000,000	USD	500,973	0.19
ALPHABET 4.7% 15-11-35	857,000	USD	839,561	0.33
ALPHABET 4.8% 15-02-36	400,000	USD	393,166	0.15
AMAZON 2.875% 12-05-41	1,270,000	USD	940,877	0.36
AMAZON.COM INC 4.95 14-44 05/12S	1,700,000	USD	1,589,739	0.62
AMERICAN HONDA FIN 4.9% 10-01-34	200,000	USD	196,089	0.08
AMERICAN TOWER 2.7% 15-04-31	570,000	USD	518,682	0.20
AMERICAN TOWER 2.95% 15-01-51	250,000	USD	156,987	0.06
AMERICAN WATER CAPITAL 3.75% 01-09-28	2,000,000	USD	1,968,772	0.76
AMERICAN WATER CAPITAL 5.45% 01-03-54	1,000,000	USD	958,218	0.37
AMERICAN WATER CAPITAL 6.593% 15-10-37	1,000,000	USD	1,118,076	0.43
AMGEN 4.05% 18-08-29	500,000	USD	492,524	0.19
AMGEN 5.25% 02-03-33	230,000	USD	234,126	0.09
AMGEN 6.375% 01-06-37	1,000,000	USD	1,092,916	0.42
ANHEUSER WW 5.0% 15-06-34	200,000	USD	202,001	0.08
APPLE 2.65% 11-05-50	1,000,000	USD	612,831	0.24
APPLE 4.85% 10-05-53	1,700,000	USD	1,560,503	0.60
ASTRAZENECA FINANCE LLC 5.0% 26-02-34	1,000,000	USD	1,009,942	0.39
AT T INC 5.4000 23-34 15/02S	1,000,000	USD	1,014,086	0.39
ATT 4.5% 15-05-35	1,000,000	USD	942,745	0.37
ATT 5.65% 15-02-47	1,000,000	USD	954,858	0.37
ATT 6.0% 15-08-40	1,000,000	USD	1,019,097	0.39
BAXTER INTL 1.73% 01-04-31	300,000	USD	255,480	0.10
BAXTER INTL 2.272% 01-12-28	4,500,000	USD	4,238,703	1.64
BECTON DICKINSON 1.9570 21-31 11/02S	290,000	USD	256,353	0.10
BECTON DICKINSON AND 3.794% 20-05-50	547,000	USD	396,055	0.15
BK AMERICA 2.299% 21-07-32	880,000	USD	777,471	0.30
BK AMERICA 5.875% 07-02-42	1,000,000	USD	1,038,394	0.40
BK AMERICA 7.75% 14-05-38	1,300,000	USD	1,552,702	0.60
BOSTON PROPERTIES 6.5% 15-01-34	2,000,000	USD	2,121,572	0.82
BRISTOL MYERS 4.25% 26-10-49	500,000	USD	406,722	0.16
BRISTOL MYERS 5.9 23-33 15/11S	59,000	USD	62,737	0.02
CA LA 4.65% 14-08-34	1,000,000	USD	1,000,282	0.39
CA LA 5.4% 13-05-64	1,000,000	USD	964,935	0.37
CHARTER COM OPER 6.384 16-35 23/10S	200,000	USD	200,064	0.08
CHENIERE ENERGY 3.2500 22-32 30/01S	290,000	USD	266,338	0.10
CHENIERE ENERGY 5.65% 15-04-34	2,000,000	USD	2,052,814	0.79
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.75% 15-08-34	1,000,000	USD	1,031,361	0.40
CISCO INCDELAWARE 5.5% 15-01-40	950,000	USD	968,309	0.37
CITIGROUP 4.412% 31-03-31	1,000,000	USD	985,846	0.38
CITIGROUP 4.65% 30-07-45	1,000,000	USD	884,271	0.34
CITIGROUP 5.592% 19-11-34	1,000,000	USD	1,013,288	0.39

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
COCA COLA 5.2% 14-01-55	2,000,000	USD	1,908,257	0.74
COLGATE-PALMOLI 4.0000 15-45 15/08S	1,000,000	USD	850,015	0.33
COMCAST 2.8% 15-01-51	1,000,000	USD	561,980	0.22
COMCAST 4.25% 15-01-33	280,000	USD	267,064	0.10
COMCAST 4.4% 15-08-35	1,750,000	USD	1,626,350	0.63
COMCAST 5.168% 15-01-37	1,970,000	USD	1,892,568	0.73
COOPERATIEVE RABOBANK UA NEW YORK 4.494% 17-10-29	600,000	USD	601,255	0.23
CVS HEALTH CORP 5.05 18-48 25/03S	2,300,000	USD	2,032,205	0.79
DEERE AND 5.7% 19-01-55	2,000,000	USD	2,057,771	0.80
DIGITAL REALTY TRUST LP 3.6% 01-07-29	1,500,000	USD	1,454,083	0.56
ELI LILLY CO 3.70 15-45 01/03S	1,290,000	USD	1,025,729	0.40
ELI LILLY AND 5.1% 09-02-64	1,000,000	USD	914,231	0.35
EQUINIX 2.5% 15-05-31	570,000	USD	510,774	0.20
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 5.5% 15-06-	1,000,000	USD	1,015,491	0.39
FEDEX 2.4% 15-05-31	280,000	USD	252,566	0.10
FEDEX 4.1% 01-02-45	150,000	USD	124,973	0.05
FIDELITY NATIONAL INFO 5.10 22-32 15/07S	2,240,000	USD	2,241,652	0.87
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.65% 01-03-28	2,500,000	USD	2,378,765	0.92
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 3.1% 01-03-41	2,500,000	USD	1,819,165	0.70
FISERV 5.15% 12-08-34	2,500,000	USD	2,430,287	0.94
FISERV 5.375% 21-08-28	500,000	USD	505,325	0.20
FISERV 5.6% 02-03-33	470,000	USD	475,131	0.18
FORD MOTOR COMPANY 9.625% 22-04-30	1,000,000	USD	1,133,877	0.44
FORD MOTOR CREDIT 7.122 23-33 07/11S	460,000	USD	489,611	0.19
GEN MILLS 2.25% 14-10-31	300,000	USD	264,433	0.10
GEN MILLS 4.875% 30-01-30	500,000	USD	502,808	0.19
GEN MILLS 5.25% 30-01-35	500,000	USD	501,282	0.19
General Motors Financial Co Inc 2.7% 10-06-31	580,000	USD	522,099	0.20
General Motors Financial Co Inc 5.9% 07-01-35	1,000,000	USD	1,028,372	0.40
HALEON US CAPITAL LLC 3.625% 24-03-32	260,000	USD	243,584	0.09
HCA 4.125% 15-06-29	2,000,000	USD	1,970,267	0.76
HCA 4.375% 15-03-42	300,000	USD	254,228	0.10
HCA 4.5% 15-02-27	500,000	USD	499,869	0.19
HCA 5.0% 01-03-28	2,500,000	USD	2,514,337	0.97
HCA 5.5% 15-06-47	400,000	USD	372,934	0.14
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE 4.85% 15-10-31	570,000	USD	567,619	0.22
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE 5.0% 15-10-34	1,700,000	USD	1,666,785	0.65
HOME DEPOT 3.25% 15-04-32	270,000	USD	251,317	0.10
HOME DEPOT 4.2% 01-04-43	1,000,000	USD	855,357	0.33
IBERDROLA INTL BV 6.75 06-36 15/07S	1,200,000	USD	1,345,081	0.52
IBM INTL BUSINESS MACHINES 1.95% 15-05-30	2,500,000	USD	2,261,618	0.88
IBM INTL BUSINESS MACHINES 4.25% 15-05-49	1,000,000	USD	783,005	0.30
IBM INTL BUSINESS MACHINES 5.0% 10-02-32	3,000,000	USD	3,017,296	1.17
ILLINOIS TOOL WORKS 4.875% 15-09-41	1,500,000	USD	1,431,606	0.55
INTEL 5.15% 21-02-34	200,000	USD	200,202	0.08
INTEL 5.625% 10-02-43	1,000,000	USD	972,620	0.38
INTL PAPER COMPANY 4.8% 15-06-44	100,000	USD	86,287	0.03
INTL PAPER COMPANY 7.3% 15-11-39	100,000	USD	113,414	0.04
IQVIA 6.5 23-30 15/05S	500,000	USD	510,656	0.20
JOHN DEERE CAPITAL 4.4% 08-09-31	1,000,000	USD	991,744	0.38
JOHN DEERE CAPITAL 5.1% 11-04-34	1,000,000	USD	1,014,785	0.39
JOHN DEERE CAPITAL 5.15% 08-09-33	1,000,000	USD	1,023,039	0.40
JOHNSON AND JOHNSON 4.5% 01-09-40	1,400,000	USD	1,325,356	0.51
JOHNSON AND JOHNSON 5.85% 15-07-38	500,000	USD	541,572	0.21
JPM CHASE 4.586% 26-04-33	4,500,000	USD	4,429,957	1.72
JPM CHASE 4.85% 01-02-44	1,000,000	USD	924,892	0.36
JPM CHASE 4.995% 22-07-30	1,500,000	USD	1,510,083	0.58
JPM CHASE 5.6% 15-07-41	1,000,000	USD	1,017,469	0.39

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
JPM CHASE 5.766% 22-04-35	1,500,000	USD	1,560,821	0.60
KRAFT HEINZ FOODS 4.25% 01-03-31	250,000	USD	244,160	0.09
LKQ CORP 6.25 23-33 15/06S	460,000	USD	476,109	0.18
MARRIOTT INTL INC NEW 5.35% 15-03-35	200,000	USD	201,888	0.08
MASTERCARD 3.65% 01-06-49	2,000,000	USD	1,494,453	0.58
MC DONALD S 4.6% 09-09-32	290,000	USD	289,844	0.11
MC DONALD S 4.875% 09-12-45	2,000,000	USD	1,807,181	0.70
MC DONALD S 5.2% 17-05-34	2,000,000	USD	2,045,370	0.79
MC DONALD S 5.45% 14-08-53	2,000,000	USD	1,922,382	0.74
MERCEDES BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 4.8% 01-08-29	500,000	USD	500,955	0.19
MERCK AND 2.35% 24-06-40	1,570,000	USD	1,119,424	0.43
METLIFE 4.05% 01-03-45	440,000	USD	360,154	0.14
METLIFE 5.25% 15-01-54	4,000,000	USD	3,740,463	1.45
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	1,000,000	USD	1,001,963	0.39
METLIFE INC 5.0000 22-52 15/07S	500,000	USD	450,448	0.17
MICROSOFT CORP 2.525 20-50 01/06S	100,000	USD	59,527	0.02
MICROSOFT CORP 5.20 09-39 01/06S	900,000	USD	923,658	0.36
MONDELEZ INTL 2.625% 04-09-50	800,000	USD	484,286	0.19
MONDELEZ INTL 3.0% 17-03-32	270,000	USD	245,126	0.09
MORGAN STANLEY 4.356% 22-10-31	1,000,000	USD	978,134	0.38
MORGAN STANLEY 4.375 17-47 22/01S	1,000,000	USD	835,518	0.32
MORGAN STANLEY 5.516% 19-11-55	1,700,000	USD	1,644,339	0.64
MORGAN STANLEY 5.587% 18-01-36	1,500,000	USD	1,532,695	0.59
MORGAN STANLEY 5.656% 18-04-30	3,000,000	USD	3,065,156	1.19
MORGAN STANLEY 6.375% 24-07-42	1,000,000	USD	1,088,494	0.42
NASDAQ 1.65% 15-01-31	3,800,000	USD	3,339,320	1.29
NASDAQ 2.5% 21-12-40	500,000	USD	351,253	0.14
NASDAQ 5.55% 15-02-34	1,089,000	USD	1,119,176	0.43
NETFLIX 4.9% 15-08-34	150,000	USD	149,639	0.06
NETFLIX 5.4% 15-08-54	2,000,000	USD	1,922,337	0.74
NETFLIX INC 4.875 17-28 15/04S	1,000,000	USD	1,007,707	0.39
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.25% 01-06-30	1,000,000	USD	912,425	0.35
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25% 15-03-34	1,000,000	USD	1,012,755	0.39
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25% 28-02-53	900,000	USD	817,976	0.32
NVIDIA 4.75% 15-06-33	2,608,000	USD	2,600,876	1.01
NVIDIA 4.95% 15-06-36	3,000,000	USD	2,974,680	1.15
ORACLE 5.7% 04-02-36	2,856,000	USD	2,770,077	1.07
ORACLE 6.7% 04-02-56	2,000,000	USD	1,883,728	0.73
PEPSICO INC 5.50 10-40 15/01S	1,050,000	USD	1,077,683	0.42
PFIZER 1.75% 18-08-31	290,000	USD	253,298	0.10
PPG INDUSTRIES 2.55% 15-06-30	300,000	USD	278,063	0.11
PROCTER AND GAMBLE 3.5% 25-10-47	1,000,000	USD	770,129	0.30
PROCTER AND GAMBLE 3.6% 25-03-50	3,000,000	USD	2,321,257	0.90
PROCTER AND GAMBLE 5.8% 15-08-34	1,000,000	USD	1,072,052	0.42
PROLOGIS LP 4.625% 15-01-33	280,000	USD	276,898	0.11
PUBLIC STORAGE 5.1% 01-08-33	120,000	USD	121,530	0.05
PUBLIC STORAGE 5.35% 01-08-53	2,000,000	USD	1,921,987	0.74
SEMPRA ENERGY 3.4% 01-02-28	2,000,000	USD	1,962,610	0.76
SEMPRA ENERGY 5.5% 01-08-33	500,000	USD	513,570	0.20
SEMPRA ENERGY 6.625% 01-04-55	1,633,000	USD	1,652,383	0.64
SIMON PROPERTY GROUP LP 5.5% 08-03-33	480,000	USD	496,216	0.19
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.35% 15-07-31	200,000	USD	199,823	0.08
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.65% 15-07-33	1,000,000	USD	994,621	0.39
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.875% 15-07-36	400,000	USD	394,883	0.15
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 98-28 15/11S	500,000	USD	523,830	0.20
SPRINT CORP 8.75 02-32 15/03S	410,000	USD	483,170	0.19
STARBUCKS 3.5% 15-11-50	2,000,000	USD	1,399,248	0.54
STARBUCKS 4.45% 15-08-49	300,000	USD	247,664	0.10

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
STARBUCKS 5.0% 15-02-34	556,000	USD	557,501	0.22
STEEL DYNAMICS 3.25% 15-01-31	330,000	USD	309,541	0.12
STEEL DYNAMICS 3.25% 15-10-50	600,000	USD	404,126	0.16
STRYKER 4.625% 15-03-46	200,000	USD	176,297	0.07
TAKEDA PHARMACEUTICA 2.05 20-30 09/07S	280,000	USD	254,503	0.10
TAPESTRY 5.1% 11-03-30	86,000	USD	86,685	0.03
TAPESTRY 5.5% 11-03-35	122,000	USD	122,901	0.05
TEXAS INSTRUMENTS 1.75% 04-05-30	3,000,000	USD	2,711,373	1.05
TEXAS INSTRUMENTS 4.1000 22-52 16/08S	500,000	USD	398,551	0.15
TEXAS INSTRUMENTS 4.85% 08-02-34	1,000,000	USD	1,003,769	0.39
TEXAS INSTRUMENTS INC 4.15 18-48 15/05S	1,170,000	USD	961,420	0.37
THE WALT DISNEY COMP 3.6 20-51 13/05S	2,300,000	USD	1,679,587	0.65
THE WALT DISNEY COMPANY 6.2% 15-12-34	600,000	USD	655,010	0.25
THERMO FISHER SCIENTIFI 2.8 21-41 15/10S	300,000	USD	219,406	0.08
TIME WARNER CABLE ENTERPRISES LLC 8.375% 15-07-33	220,000	USD	244,223	0.09
TMOBILE U 3.3% 15-02-51	2,000,000	USD	1,307,058	0.51
TMOBILE U 4.7% 15-01-35	1,000,000	USD	965,231	0.37
TMOBILE U 5.2% 15-01-33	1,000,000	USD	1,011,977	0.39
TMOBILE U 5.8% 15-09-62	800,000	USD	767,994	0.30
TMOBILE U 6.0% 15-06-54	800,000	USD	790,963	0.31
UNILEVER CAPITAL 2.625% 12-08-51	1,000,000	USD	618,079	0.24
UNITED PARCEL SERVICE 5.6% 22-05-64	625,000	USD	603,063	0.23
VERIZON COMMUNICATIO 3.55 21-51 22/03S	1,000,000	USD	695,410	0.27
VERIZON COMMUNICATION 3.7% 22-03-61	1,000,000	USD	670,152	0.26
VERIZON COMMUNICATION 4.50 17-33 10/08S	2,000,000	USD	1,934,160	0.75
VERIZON COMMUNICATION 5.25% 16-03-37	2,000,000	USD	1,978,482	0.77
VISA INC 2.0000 20-50 15/08S	2,000,000	USD	1,073,781	0.42
XYLEM 4.375% 01-11-46	500,000	USD	417,447	0.16
ZIMMER BIOMET 2.6% 24-11-31	560,000	USD	502,017	0.19
ZIMMER BIOMET 5.05% 19-02-30	2,000,000	USD	2,026,940	0.78
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.25 23-28 01/12S	500,000	USD	507,890	0.20
			203,186,969	78.67
Total de bonos			229,178,152	88.73
Floating Rate Notes				
Alemania				
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 3.547% 18-09-31	540,000	USD	509,865	0.20
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 5.882% 08-07-31	2,500,000	USD	2,543,229	0.98
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 7.146% 13-07-27	500,000	USD	500,415	0.19
			3,553,509	1.38
Reino Unido				
BRITISH TEL 9.625% 15-12-30	1,000,000	USD	1,182,306	0.46
HSBC 4.755% 09-06-28	2,500,000	USD	2,503,391	0.97
HSBC 6.332% 09-03-44	350,000	USD	374,592	0.15
LLOYDS BANKING GROUP 5.871% 06-03-29	800,000	USD	815,642	0.32
NATWEST GROUP 6.016% 02-03-34	260,000	USD	273,292	0.11
			5,149,223	1.99
Estados Unidos de América				
AMEX 5.043% 01-05-34	1,140,000	USD	1,142,728	0.44
AMEX 5.098% 16-02-28	500,000	USD	502,051	0.19
BK AMERICA 3.705% 24-04-28	5,000,000	USD	4,966,554	1.92
BK AMERICA 4.083% 20-03-51	1,040,000	USD	823,842	0.32
BK AMERICA 4.443% 20-01-48	1,000,000	USD	851,307	0.33
CITIGROUP 2.561% 01-05-32	290,000	USD	260,780	0.10
CITIGROUP 3.668% 24-07-28	2,500,000	USD	2,478,078	0.96
JPMORGAN CHASE EMTN FL.R 22-23 25/07S	1,000,000	USD	999,297	0.39
			12,024,637	4.66
Total de floating rate notes			20,727,369	8.02

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



CANDRIAM BONDS US Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			249,905,521	96.76
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	1,047	EUR	2,459,596	0.95
			2,459,596	0.95
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			2,459,596	0.95
Total de Organismos de inversión colectiva			2,459,596	0.95
Total de la cartera de inversiones			252,365,117	97.71
Coste de adquisición			252,422,220	



CANDRIAM BONDS US Corporate

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2026

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	83.32
Reino Unido	4.64
Irlanda	1.42
Alemania	1.38
Luxemburgo	1.32
Francia	1.19
Canadá	0.78
Países Bajos	0.73
Singapur	0.63
México	0.43
España	0.41
Islas Caimán	0.40
República Popular de China	0.39
Australia	0.29
Suiza	0.20
Japón	0.19
	97.71

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	57.20
Internet y servicios de Internet	5.42
Suministros públicos	3.63
Bienes inmuebles	3.52
Electrónica y semiconductores	3.04
Industria farmacéutica	2.66
Comunicación	2.57
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.92
Industria gráfica y editorial	1.85
Construcción de máquinas y aparatos	1.74
Hoteles y restaurantes	1.68
Materiales de construcción	1.44
Comercio minorista y grandes almacenes	1.41
Suministros de oficina y ordenadores	1.33
Bioteología	0.97
Fondos de inversión	0.95
Servicios varios	0.82
Vehículos de carretera	0.82
Petróleo	0.79
Instituciones inclasificables	0.76
Industria aeronáutica y espacial	0.62
Ingeniería eléctrica	0.60
Seguros	0.56
Bienes de consumo varios	0.33
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.30
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.28
Salud	0.20
Transporte	0.15
Papel y productos forestales	0.08
Textil y prendas de vestir	0.08
	97.71



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

A 30 de junio de 2026, 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	7,972,022	GBP	6,900,000	15/07/2026	UBS Europe SE	(33,917)
EUR	38,568,522	USD	44,800,000	15/07/2026	UBS Europe SE	(596,007)
EUR	775,110	USD	900,000	15/07/2026	Citigroup Global Markets Limited	(11,677)
GBP	150,000	EUR	173,852	15/07/2026	Société Générale	190
USD	1,340,808	EUR	1,174,773	15/07/2026	UBS Europe SE	(2,639)
USD	1,600,000	EUR	1,394,260	15/07/2026	Citigroup Global Markets Limited	4,465
						(639,585)

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	25,731,380	USD	30,000,000	21/08/2026	J.P. Morgan SE	(455,373)
EUR	24,873,985	USD	29,000,000	21/08/2026	Société Générale	(439,876)
EUR	32,920,898	USD	38,400,000	21/08/2026	UBS Europe SE	(598,177)
EUR	4,720,512	HKD	43,000,000	21/08/2026	Nomura Financial Products & Services	(74,483)
EUR	3,892,338	HKD	35,000,000	21/08/2026	Société Générale	(10,555)
USD	13,956,384	EUR	12,000,000	21/08/2026	Barclays Bank Ireland Plc	182,352
						(1,396,112)

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	12,250,438	EUR	13,316,136	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(21,047)
EUR	4,041,154	GBP	3,500,000	31/07/2026	Société Générale	(17,165)
EUR	116,850	USD	134,331	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(583)
EUR	67,374,204	USD	78,600,000	31/07/2026	J.P. Morgan SE	(1,294,966)
EUR	134,780	CHF	123,800	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	422
GBP	3,000	EUR	3,467	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	14
USD	18,949,804	EUR	16,435,124	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	130,821
USD	8,717,183	EUR	7,500,000	31/07/2026	J.P. Morgan SE	115,765
USD	6,312,118	EUR	5,500,000	31/07/2026	Natixis	14,499
USD	11,076,319	EUR	9,500,000	17/07/2026	J.P. Morgan SE	182,257
USD	6,997,171	EUR	6,000,000	17/07/2026	Société Générale	116,510
						(773,473)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	1,562,213	EUR	1,698,096	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,666)
EUR	1,728,270	USD	2,000,000	31/07/2026	Société Générale	(19,021)
EUR	66,430,261	USD	77,500,000	31/07/2026	UBS Europe SE	(1,277,892)
EUR	1,541,267	USD	1,800,000	17/07/2026	J.P. Morgan SE	(32,187)
EUR	1,760,312	USD	2,000,000	03/08/2026	UBS Europe SE	13,274
USD	1,557,218	EUR	1,350,306	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	11,016
USD	11,419,523	EUR	10,000,000	31/07/2026	Citigroup Global Markets Limited	(23,542)
						(1,331,018)

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
CNH	270,000,000	USD	40,209,558	22/09/2026	Société Générale	(200,569)
EUR	115,724	USD	133,486	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,109)
EUR	14,500,000	USD	16,712,678	22/09/2026	Société Générale	(78,172)
EUR	2,063,616	CZK	50,000,000	22/09/2026	Société Générale	10,002
THB	250,000,000	USD	7,727,211	22/09/2026	Barclays Bank Ireland Plc	(149,595)
TRY	300,000,000	USD	5,976,661	22/09/2026	Société Générale	58,615
USD	1,442	EUR	1,256	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	5
USD	16,309,530	EUR	14,000,000	22/09/2026	Nomura Financial Products & Services	248,627



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	16,879,030	EUR	14,500,000	22/09/2026	UBS Europe SE	244,523
USD	4,611,583	MXN	80,000,000	22/09/2026	Société Générale	64,467
USD	12,629,648	CZK	263,000,000	22/09/2026	BNP Paribas Paris	229,626
USD	5,467,555	PLN	20,000,000	22/09/2026	Société Générale	147,047
						573,467

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	55,775,315	USD	64,329,560	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(528,099)
EUR	2,000,000	USD	2,408,135	05/11/2026	Société Générale	(109,321)
GBP	107,718	USD	143,567	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(599)
USD	171,260	EUR	149,812	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(111)
USD	18,738,210	EUR	16,100,000	22/09/2026	UBS Europe SE	268,172
USD	2,405,364	EUR	2,000,000	05/11/2026	Barclays Bank Ireland Plc	106,550
USD	19	GBP	15	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	0
						(263,408)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	3,045,123	USD	3,511,949	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(28,629)
EUR	438,570	USD	500,000	22/09/2026	J.P. Morgan SE	3,131
GBP	1,805	USD	2,405	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(10)
USD	3,305,643	EUR	2,840,000	22/09/2026	Morgan Stanley Europe SE	47,575
						22,067

CANDRIAM BONDS Euro

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	8,168,766	USD	9,500,000	29/07/2026	Société Générale	(131,576)
						(131,576)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	2,310,649	GBP	2,000,000	15/07/2026	Société Générale	(9,913)
EUR	2,495,920	USD	2,900,000	15/07/2026	UBS Europe SE	(39,284)
EUR	18,952,631	USD	22,000,000	15/07/2026	Citigroup Global Markets Limited	(279,942)
EUR	3,516,542	USD	4,000,000	29/07/2026	J.P. Morgan SE	21,745
						(307,394)

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	19,606,897	USD	22,800,000	29/07/2026	Société Générale	(313,921)
						(313,921)

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	6,736,071	EUR	7,322,146	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(11,659)
EUR	66,968,921	GBP	58,000,000	31/07/2026	Société Générale	(283,218)
EUR	87,735	USD	101,105	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(652)
EUR	45,937,713	USD	53,600,000	31/07/2026	Société Générale	(890,126)
EUR	191,350	CHF	176,422	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(116)
GBP	647,001	EUR	747,707	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,994
USD	29,013,302	EUR	25,160,005	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	203,463
						(979,314)



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	9,040,226	SEK	99,072,768	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	84,930
SEK	3,747,139,983	EUR	340,695,052	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,987,538)
USD	153	EUR	133	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	1
						(1,902,607)

CANDRIAM BONDS Global Government

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
AUD	75,000	EUR	45,702	18/09/2026	Société Générale	(466)
AUD	3,650,000	USD	2,590,936	24/08/2026	Morgan Stanley Europe SE	(56,514)
AUD	6,250,000	NZD	7,616,538	24/08/2026	UBS Europe SE	(12,675)
CAD	135,000	EUR	83,261	18/09/2026	UBS Europe SE	(15)
CHF	4,000,000	EUR	4,368,744	24/08/2026	J.P. Morgan SE	(15,783)
EUR	4,771,741	GBP	4,150,000	24/08/2026	Société Générale	(35,450)
EUR	5,353,354	GBP	4,652,500	18/09/2026	Société Générale	(30,327)
EUR	177,174	SEK	1,935,000	18/09/2026	Morgan Stanley Europe SE	2,106
EUR	870,240	USD	1,000,000	24/08/2026	Société Générale	(2,515)
EUR	42,055,277	USD	48,610,000	18/09/2026	Société Générale	(325,370)
EUR	852,606	USD	985,500	18/09/2026	UBS Europe SE	(6,603)
EUR	4,414,730	CHF	4,000,000	24/08/2026	Société Générale	61,604
EUR	1,105,134	DKK	8,250,000	24/08/2026	J.P. Morgan SE	752
EUR	11,869,116	JPY	2,187,950,000	18/09/2026	UBS Europe SE	58,366
EUR	211,820	AUD	350,000	24/08/2026	Nomura Financial Products & Services	398
EUR	8,417,804	AUD	13,800,000	24/08/2026	Société Générale	81,925
EUR	24,916	AUD	41,000	18/09/2026	Barclays Bank Ireland Plc	187
EUR	76,695	AUD	127,000	18/09/2026	Nomura Financial Products & Services	93
EUR	1,191,031	AUD	1,960,000	18/09/2026	UBS Europe SE	8,856
EUR	61,890	CAD	100,000	18/09/2026	BNP Paribas Paris	227
EUR	34,799	CAD	56,500	18/09/2026	Barclays Bank Ireland Plc	(41)
EUR	692,817	CAD	1,125,000	18/09/2026	Société Générale	(900)
EUR	985,291	CAD	1,600,000	18/09/2026	UBS Europe SE	(1,328)
GBP	4,150,000	EUR	4,767,746	24/08/2026	J.P. Morgan SE	39,453
GBP	100,000	EUR	115,692	18/09/2026	J.P. Morgan SE	22
GBP	3,500	EUR	4,049	18/09/2026	Société Générale	1
GBP	55,000	EUR	63,630	18/09/2026	UBS Europe SE	12
GBP	235,000	EUR	270,141	18/09/2026	Morgan Stanley Europe SE	1,792
JPY	34,750,000	EUR	189,570	18/09/2026	J.P. Morgan SE	(1,983)
JPY	110,000,000	EUR	597,443	18/09/2026	Société Générale	(3,651)
JPY	350,000,000	GBP	1,656,889	24/08/2026	Société Générale	(31,770)
JPY	470,000,000	USD	2,977,020	24/08/2026	Société Générale	(63,545)
NZD	5,063,664	AUD	4,150,000	24/08/2026	J.P. Morgan SE	11,542
NZD	2,524,929	AUD	2,100,000	24/08/2026	Morgan Stanley Europe SE	(12,771)
USD	11,500,000	EUR	9,882,127	24/08/2026	Société Générale	154,829
USD	154,500	EUR	135,414	18/09/2026	Nomura Financial Products & Services	(718)
USD	2,500,000	EUR	2,169,907	18/09/2026	Société Générale	9,696
USD	2,524,796	AUD	3,650,000	24/08/2026	Nomura Financial Products & Services	(1,337)
						(171,901)

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	39,759,168	EUR	43,216,694	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(67,080)
EUR	113,366	GBP	97,915	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(243)
EUR	57,603,614	GBP	50,000,000	17/07/2026	Société Générale	(405,776)
EUR	2,838,202	USD	3,275,947	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(25,649)
EUR	446,129,142	USD	520,000,000	31/07/2026	Barclays Bank Ireland Plc	(8,170,248)
EUR	812,970,110	USD	948,000,000	31/07/2026	Natixis	(15,253,043)
EUR	506,709,389	USD	590,000,000	31/07/2026	Société Générale	(8,745,071)
EUR	11,000,000	USD	12,793,814	31/07/2026	UBS Europe SE	(177,322)
EUR	4,500,000	USD	5,255,462	17/07/2026	J.P. Morgan SE	(94,015)



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

CANDRIAM BONDS Global High Yield (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	8,170	CHF	7,528	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	0
GBP	76,117,256	EUR	87,964,568	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	352,657
GBP	3,785,871	USD	5,000,000	31/07/2026	Citigroup Global Markets Limited	21,624
USD	298,786,385	EUR	259,151,038	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,048,433
USD	28,934,743	EUR	25,000,000	31/07/2026	J.P. Morgan SE	278,709
USD	21,220,134	EUR	18,500,000	31/07/2026	Natixis	38,681
						(30,198,343)

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
AUD	1,000,000	USD	698,435	28/08/2026	Société Générale	(5,546)
AUD	1,000,000	USD	699,730	28/08/2026	UBS Europe SE	(6,678)
EUR	7,150,934	GBP	6,200,000	28/08/2026	Société Générale	(29,630)
EUR	36,816,030	USD	43,000,000	28/08/2026	Nomura Financial Products & Services	(707,489)
EUR	1,029,429	JPY	190,000,000	28/08/2026	UBS Europe SE	4,669
EUR	91,867	AUD	150,000	28/08/2026	Barclays Bank Ireland Plc	1,283
GBP	970,867	SEK	12,100,000	28/08/2026	Société Générale	29,998
USD	2,000,000	EUR	1,747,178	28/08/2026	J.P. Morgan SE	(1,980)
USD	200,000	AUD	285,743	28/08/2026	Morgan Stanley Europe SE	1,958
						(713,415)

CANDRIAM BONDS International

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
AUD	3,154,201	USD	2,239,090	24/08/2026	Morgan Stanley Europe SE	(48,920)
AUD	6,300,000	NZD	7,676,872	24/08/2026	Nomura Financial Products & Services	(12,479)
EUR	2,702,072	GBP	2,350,000	24/08/2026	Société Générale	(20,072)
EUR	40,558,048	USD	47,200,000	24/08/2026	J.P. Morgan SE	(637,118)
EUR	942,099	USD	1,100,000	24/08/2026	Société Générale	(17,964)
EUR	203,109	CHF	185,000	24/08/2026	Société Générale	1,781
EUR	401,866	DKK	3,000,000	24/08/2026	UBS Europe SE	273
EUR	3,810,269	JPY	700,000,000	24/08/2026	Barclays Bank Ireland Plc	35,381
EUR	545,957	JPY	100,000,000	24/08/2026	Société Générale	6,684
EUR	130,803	NZD	260,000	24/08/2026	Morgan Stanley Europe SE	1,492
EUR	351,015	PLN	1,500,000	24/08/2026	Société Générale	2,763
EUR	1,098,035	AUD	1,800,000	24/08/2026	Société Générale	10,746
EUR	3,303,502	CNH	26,000,000	24/08/2026	Goldman Sachs	(51,169)
EUR	1,753,713	CAD	2,800,000	24/08/2026	Société Générale	27,246
ILS	6,400,000	USD	2,178,563	24/08/2026	Société Générale	(24,243)
JPY	411,150,922	USD	2,602,618	24/08/2026	Société Générale	(54,154)
MXN	31,000,000	USD	1,769,002	24/08/2026	BNP Paribas Paris	(2,316)
NZD	3,960,513	AUD	3,300,000	24/08/2026	Société Générale	(23,667)
NZD	3,735,094	AUD	3,100,000	24/08/2026	Morgan Stanley Europe SE	(14,963)
USD	2,200,000	EUR	1,933,770	24/08/2026	Barclays Bank Ireland Plc	(13,751)
USD	5,864,410	JPY	925,000,000	24/08/2026	Société Générale	129,750
USD	2,509,714	AUD	3,500,000	24/08/2026	UBS Europe SE	76,280
USD	1,114,834	ILS	3,200,000	24/08/2026	Barclays Bank Ireland Plc	34,443
USD	1,125,204	ILS	3,200,000	24/08/2026	Morgan Stanley Europe SE	43,502
USD	2,309,152	ILS	6,800,000	24/08/2026	Goldman Sachs	20,892
						(529,583)

CANDRIAM BONDS Total Return

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	7,814	GBP	6,750	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(17)
EUR	2,403,952	USD	2,750,000	24/08/2026	Société Générale	3,900
EUR	32,779,462	USD	37,500,000	24/08/2026	UBS Europe SE	51,473
EUR	16,298,796	JPY	2,995,000,000	24/08/2026	Barclays Bank Ireland Plc	147,672
EUR	11,344,788	CZK	275,000,000	24/08/2026	Société Générale	32,299
EUR	30,304,546	AUD	49,875,000	24/08/2026	Société Générale	177,222
GBP	212,246	EUR	245,281	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	983



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

CANDRIAM BONDS Total Return (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
JPY	850,000,000	EUR	4,625,401	24/08/2026	Société Générale	(41,611)
JPY	850,000,000	GBP	3,999,658	24/08/2026	Société Générale	(49,162)
JPY	850,000,000	USD	5,291,527	24/08/2026	Société Générale	(34,404)
USD	9,447,855	EUR	8,193,835	15/07/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	65,493
USD	5,190,765	ILS	15,500,000	24/08/2026	Société Générale	(15,922)
						337,926

CANDRIAM BONDS US Corporate

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
USD	2,974,554	EUR	2,560,000	15/07/2026	Natixis	46,167
						46,167

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 2026, los siguientes contratos a plazo no entregables estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Global Government

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
BRL	9,250,000	USD	1,797,233	24/08/2026	Société Générale	(29,015)
						(29,015)

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
MYR	130,000,000	USD	31,999,252	22/09/2026	Goldman Sachs	(127,983)
USD	7,241,936	IDR	130,000,000,000	22/09/2026	Société Générale	39,482
USD	6,707,345	BRL	35,000,000	22/09/2026	Barclays Bank Ireland Plc	77,499
USD	2,852,571	COP	10,000,000,000	22/09/2026	Morgan Stanley Europe SE	6,853
IDR	465,000,000,000	USD	26,035,834	22/09/2026	Société Générale	(271,858)
CLP	3,000,000,000	USD	3,379,672	22/09/2026	Morgan Stanley Europe SE	(123,817)
						(399,824)

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
BRL	3,400,000	EUR	555,745	28/08/2026	BNP Paribas Paris	9,794
						9,794

CANDRIAM BONDS International

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
BRL	6,000,000	EUR	1,002,322	24/08/2026	Société Générale	(3,490)
BRL	5,500,000	USD	1,043,457	24/08/2026	UBS Europe SE	5,044
INR	50,000,000	USD	525,368	24/08/2026	Nomura Financial Products & Services	337
USD	899,346	IDR	16,000,000,000	24/08/2026	UBS Europe SE	9,612
USD	510,959	INR	50,000,000	24/08/2026	Barclays Bank Ireland Plc	(13,000)
IDR	16,000,000,000	USD	901,131	24/08/2026	Nomura Financial Products & Services	(11,184)
						(12,681)

CANDRIAM BONDS Total Return

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
BRL	26,500,000	USD	5,049,735	24/08/2026	Société Générale	4,663
						4,663

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 2026, los siguientes contratos de futuros estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(10)	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	980,630	(13,830)
42	US 10Y ULT 0926	USD	J.P. Morgan SE	3,587,505	26,404
(11)	US 2 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	1,918,212	2,405
150	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	14,986,350	41,495
(13)	ONG GILT FU /202609	GBP	J.P. Morgan SE	970,503	(13,710)
13	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	1,106,427	902
(21)	US 10YR NOTE 0926	USD	J.P. Morgan SE	1,830,543	(4,237)
(42)	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	4,102,686	(47,670)
68	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	6,767,292	51,041
					42,800

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(310)	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	30,850,890	(5,550)
346	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	29,447,980	17,842
(320)	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	31,258,560	(223,470)
358	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	35,106,554	531,728
					320,550

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(84)	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	8,359,596	(26,040)
(106)	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	10,354,398	(54,610)
97	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	9,512,111	99,590
					18,940

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	Latente (en USD)
Futuros sobre bonos					
550	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	53,518,300	47,266
					47,266

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	Latente (en USD)
Futuros sobre bonos					
110	US 10YR NOTE 0926	USD	J.P. Morgan SE	10,962,600	44,688
225	US 2 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	44,858,700	(52,735)
300	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	29,191,800	25,781
					17,734

CANDRIAM BONDS Euro

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(7)	EURO BUXL FU /202609	EUR	J.P. Morgan SE	584,192	1,260
3	EURO BTP 0926	EUR	J.P. Morgan SE	302,628	4,380
85	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	8,335,355	40,830



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Futuros (continuación)

CANDRIAM BONDS Euro (continuación)

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
269	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	26,875,521	70,630
139	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	13,577,937	132,745
(71)	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	7,065,849	(50,160)
					199,685

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(22)	EURO BTP 0926	EUR	J.P. Morgan SE	2,219,272	(35,640)
(16)	ONG GILT FU /202609	GBP	J.P. Morgan SE	1,194,465	(16,345)
(41)	US ULTRA BD /202609	USD	J.P. Morgan SE	3,075,377	(41,710)
(96)	US 10Y ULT 0926	USD	J.P. Morgan SE	8,200,011	(39,670)
96	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	8,170,538	3,936
4,741	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	473,668,569	1,307,390
(489)	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	47,766,987	(555,020)
(746)	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	74,241,174	(368,600)
426	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	41,774,838	455,840
(174)	US 10YR NOTE 0926	USD	J.P. Morgan SE	15,167,358	(46,863)
(265)	EURO BUXL FU /202609	EUR	J.P. Morgan SE	22,115,840	(714,800)
					(51,482)

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(170)	EURO BUXL FU /202609	EUR	J.P. Morgan SE	14,187,520	(124,580)
285	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	27,947,955	170,190
465	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	46,457,685	123,075
194	EURO BTP 0926	EUR	J.P. Morgan SE	19,569,944	283,240
362	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	35,361,246	324,480
(295)	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	29,358,105	(212,670)
					563,735

CANDRIAM BONDS Euro Government

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(63)	EURO BUXL FU /202609	EUR	J.P. Morgan SE	5,257,728	(50,400)
77	EURO BTP 0926	EUR	J.P. Morgan SE	7,767,452	80,690
212	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	21,180,708	57,240
352	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	34,384,416	336,160
(65)	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	6,374,095	10,300
					433,990

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
400	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	39,963,600	108,000
68	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	6,767,292	50,991
					158,991



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Futuros (continuación)

CANDRIAM BONDS Global Government

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
5	AUSTR 10YR BOND	AUD	J.P. Morgan SE	276,970	2,393
60	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	5,971,140	44,992
120	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	11,767,560	51,103
(62)	CAN 10YR BON /202609	CAD	J.P. Morgan SE	3,809,863	(44,721)
100	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	9,990,900	25,740
(75)	EURO BUXL FU /202609	EUR	J.P. Morgan SE	6,259,200	(42,880)
					36,627

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(30)	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	2,997,270	(7,650)
54	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	5,374,026	50,760
71	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	6,042,794	5,828
58	AUSTR 10YR BOND	AUD	J.P. Morgan SE	3,212,854	46,326
					95,264

CANDRIAM BONDS International

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(30)	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	2,985,570	(21,900)
(12)	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	1,198,908	(3,180)
(2)	US 10YR NOTE 0926	USD	J.P. Morgan SE	174,337	(601)
1	CAN 10YR BON /202609	CAD	J.P. Morgan SE	61,449	715
3	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	255,329	(528)
5	EURO BUXL FU /202609	EUR	J.P. Morgan SE	417,280	14,700
14	US 2 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	2,441,361	(3,061)
26	US ULTRA BD /202609	USD	J.P. Morgan SE	1,950,239	45,872
(53)	EURO BTP 0926	EUR	J.P. Morgan SE	5,346,428	(79,500)
(52)	EURO-OAT-FUT /202609	EUR	J.P. Morgan SE	5,079,516	(42,030)
155	AUSTR 10YR BOND	AUD	J.P. Morgan SE	8,586,075	143,872
54	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	5,295,402	83,700
51	ONG GILT FU /202609	GBP	J.P. Morgan SE	3,807,357	40,237
(55)	US 10Y ULT 0926	USD	J.P. Morgan SE	4,697,923	(25,488)
					152,808

CANDRIAM BONDS Total Return

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos					
(17)	JAP GOVT 10 0926	JPY	J.P. Morgan SE	8,256,328	(27,447)
60	EURO SCHATZ 0926	EUR	J.P. Morgan SE	5,994,540	16,500
340	EUROBOND	EUR	J.P. Morgan SE	33,341,420	144,792
(35)	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	2,978,842	(3,827)
(150)	US 10Y ULT 0926	USD	J.P. Morgan SE	12,812,516	(113,938)
(105)	CAN 10YR BON /202609	CAD	J.P. Morgan SE	6,452,187	(75,737)
185	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	18,411,015	136,900
(375)	EURO BOBL 0926	EUR	J.P. Morgan SE	37,319,625	(277,500)
(225)	EURO BUXL FU /202609	EUR	J.P. Morgan SE	18,777,600	(128,640)
					(328,897)



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Futuros (continuación)

CANDRIAM BONDS US Corporate

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	Latente (en USD)
Futuros sobre bonos					
(84)	US ULTRA BD /202609	USD	J.P. Morgan SE	7,203,672	(166,032)
(18)	US 10Y ULT 0926	USD	J.P. Morgan SE	1,757,826	(8,779)
(12)	US 10YR NOTE 0926	USD	J.P. Morgan SE	1,195,920	(5,203)
70	US 5 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	6,811,420	(7,656)
202	US 2 YEARS N /202609	USD	J.P. Morgan SE	40,273,144	(58,055)
(26)	US TREASURY /202609	USD	J.P. Morgan SE	2,561,182	(40,875)
					(286,600)

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 2026, 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)
	larga/ corta					
3,000,000	Corta	USD	FRONERI LUX FINCO SARL 6.0% 01-08-32	BNP Paribas Paris	2,509,282	(11,069)
4,000,000	Corta	EUR	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	BNP Paribas Paris	4,112,927	(11,291)
2,000,000	Corta	EUR	LOXAM SAS 4.25% 15-02-31	BNP Paribas Paris	1,973,921	(10,713)
2,500,000	Corta	EUR	CARNIVAL 1.0% 28-10-29	BNP Paribas Paris	2,321,235	(5,291)
5,000,000	Corta	EUR	CARNIVAL 1.0% 28-10-29	BNP Paribas Paris	4,642,470	(16,606)
5,000,000	Corta	USD	MARRIOTT OWNERSHIP RESORTS 6.5% 01-10-33	BNP Paribas Paris	4,278,643	(37,059)
10,000,000	Corta	USD	ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 8.0% 01-11-31	BNP Paribas Paris	9,619,702	(44,185)
7,000,000	Corta	USD	CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.75% 01-03-30	BNP Paribas Paris	5,712,227	(76,050)
11,000,000	Corta	EUR	AP MOELLER MAERSK AS 3.5% 17- 09-34	BNP Paribas Paris	10,553,525	(110,120)
12,000,000	Corta	EUR	HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 4.0% 12-03-30	BNP Paribas Paris	11,933,099	(54,573)
12,000,000	Corta	EUR	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.247% PERP	BNP Paribas Paris	11,738,457	(33,345)
26,000,000	Corta	EUR	FORVIA 5.625% 15-06-30	BNP Paribas Paris	26,803,108	(41,873)
30,000,000	Corta	USD	General Motors Financial Co Inc 6.1% 07-01-34	BNP Paribas Paris	26,623,238	2,392
						(449,783)

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 2026, los siguientes contratos de swaps de incumplimiento de crédito estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
XSNOREFOBL00	BNP Paribas Paris	30,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(647,259)
NORDSTROM INC 6.95 98-28 15/03S	Citigroup Global Markets Europe AG	5,000,000	20/06/2027	USD	Compra	0.01	(49,470)
NORDSTROM INC 6.95 98-28 15/03S	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2027	USD	Compra	0.01	(49,470)
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(414,059)
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(414,059)
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(828,117)
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	J.P. Morgan SE	3,000,000	20/06/2028	EUR	Compra	0.05	(248,435)
CAMPBELL SOUP CO 4.15 MAR 15 2	Barclays Bank Ireland Plc	28,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(109,316)
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	Société Générale	26,000,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.05	(3,692,356)
PEOPLES REP OF CHINA 7 28102027	J.P. Morgan SE	25,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(614,348)
ALBERTSON S INC 8 MAY 1 2	J.P. Morgan SE	15,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.05	(2,138,317)
HP INC 3 20-27 17/06S	BNP Paribas Paris	20,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(121,397)
HP INC 3 20-27 17/06S	J.P. Morgan SE	6,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(36,419)
US31428XCJ37	Deutsche Bank AG	5,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(107,877)
GENERAL MILLS 4 MAR 29 2	Citigroup Global Markets Europe AG	10,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(165,306)
GENERAL MILLS 4 MAR 29 2	Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(165,306)
INTL CONSO AIRLINES 1.5 JUL 4 2	Société Générale	16,600,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.05	(3,207,975)
RENAULT SA 1.1250 19-27 04/10A	Société Générale	17,000,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.01	177,124
AUCHAN HOLDING SA 3.25 JUL 23 2	Société Générale	18,000,000	20/12/2028	EUR	Compra	0.01	237,418
VOLKSWAGEN INTL FIN 1. MAR 30 2	Société Générale	20,000,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.01	(36,144)
ITRAXX XOVER S45 V1 MKT	Société Générale	16,600,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.05	(1,820,057)
							(14,451,145)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ARDAGH PACKAGING 5 AUG 15 2	J.P. Morgan SE	68,034	20/06/2030	EUR	Compra	0.05	7,337
VOLKSWAGEN INTL FIN 1. MAR 30 2	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.01	(9,036)
VOLKSWAGEN INTL FIN 1. MAR 30 2	J.P. Morgan SE	10,200,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.01	(18,434)
ITRAXX XOVER S45 V1 MKT	Société Générale	49,200,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.05	(5,394,386)
AMERICAN EXPRESS MAY 3 2	J.P. Morgan SE	10,000,000	20/06/2031	USD	Compra	0.01	(260,986)
DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 FEB 11 2	Société Générale	10,000,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.01	33,522
							(5,641,983)

CANDRIAM BONDS Euro

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
VERIZON COMMUNICATION 4 MAR 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	USD	Venta	0.01	8,348
VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	EUR	Venta	0.01	9,509
ITRAXX XOVER S43 V3 MKT	J.P. Morgan SE	5,353,260	20/06/2030	EUR	Compra	0.05	(619,535)
ARDAGH PACKAGING 5 AUG 15 2	J.P. Morgan SE	73,370	20/06/2030	EUR	Compra	0.05	7,912
ITRAXX EUROPE SERIE 44 V1	Société Générale	35,000,000	20/12/2030	EUR	Compra	0.01	(785,245)
							(1,379,011)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S45 V1 MKT	0	100,000,000	20/06/2031	EUR	Compra	0.05	(10,964,199)
							(10,964,199)

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S43 V3 MKT	J.P. Morgan SE	11,193,180	20/06/2030	EUR	Compra	0.05	(1,295,392)
ARDAGH PACKAGING 5 AUG 15 2	J.P. Morgan SE	153,410	20/06/2030	EUR	Compra	0.05	16,543
ITRAXX EUROPE SERIE 44 V1	Société Générale	84,000,000	20/12/2030	EUR	Compra	0.01	(1,867,957)
							(3,146,806)

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 2026, los siguientes swaps de rentabilidad total estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
15,700,000	EUR	20/09/2026	Barclays Bank Ireland Plc	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	34,137
15,700,000	EUR	20/09/2026	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	43,725
						77,862

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
8,600,000	EUR	20/09/2026	Barclays Bank Ireland Plc	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	18,699
8,600,000	EUR	20/09/2026	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	23,951
						42,650

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
20,000,000	EUR	20/12/2026	BNP Paribas Paris	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	32,232
35,000,000	EUR	20/09/2026	Barclays Bank Ireland Plc	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	33,394
						65,626

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 2026, los siguientes swaps de tipos de interés estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Global Government

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
8,500,000	NZD	03/03/2036	UBS Europe SE	3.941%	NZD BBR 3 MONTHS	24,708
5,750,000	AUD	02/03/2036	UBS Europe SE	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4.746%	(13,053)
120,000,000	CZK	25/05/2036	#N/A	CZK PRIBOR 6 MONTHS	4.630%	167,872
8,000,000	NZD	12/06/2036	UBS Europe SE	4.225%	NZD BBR 3 MONTHS	(63,236)
7,000,000	AUD	11/06/2036	UBS Europe SE	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4.973%	51,896
25,000,000	BRL	02/01/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	BRL MONEY MARKET CDI	14.303%	23,870
25,000,000	BRL	02/01/2029	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	14.760%	66,680
						258,737

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
7,000,000	NZD	12/06/2036	J.P. Morgan SE	4.225%	NZD BBR 3 MONTHS	(55,331)
12,000,000	EUR	08/06/2028	BNP Paribas Paris	2.835%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	(20,940)
130,000,000	SEK	08/06/2028	BNP Paribas Paris	SEK STIBOR 3 MONTHS	2.488%	32,697
						(43,574)

CANDRIAM BONDS Total Return

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
21,500,000	NZD	03/03/2036	UBS Europe SE	3.941%	NZD BBR 3 MONTHS	62,497
19,000,000	AUD	02/03/2036	UBS Europe SE	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4.746%	(43,131)
14,000,000	EUR	25/05/2036	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3.137%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	(265,840)
365,000,000	CZK	25/05/2036	#N/A	CZK PRIBOR 6 MONTHS	4.630%	510,607
35,000,000	NZD	12/06/2036	UBS Europe SE	4.225%	NZD BBR 3 MONTHS	(276,657)
12,000,000	AUD	11/06/2036	UBS Europe SE	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4.973%	88,964
85,000,000	BRL	02/01/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	BRL MONEY MARKET CDI	14.303%	81,159
85,000,000	BRL	02/01/2029	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	14.760%	226,713
2,400,000,000	HUF	04/05/2036	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	HUF BUBOR 6 MONTHS	5.810%	541,926
2,400,000,000	HUF	07/05/2036	J.P. Morgan SE	HUF BUBOR 6 MONTHS	5.710%	489,818
5,500,000	EUR	28/05/2036	BNP Paribas Paris	3.016%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	(50,188)
5,500,000	EUR	01/06/2036	BNP Paribas Paris	3.030%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	(55,219)
						1,310,649

CANDRIAM BONDS International

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
7,500,000	GBP	24/09/2028	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.730%	(53,549)
10,250,000	EUR	26/09/2028	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2.230%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	104,786
90,000,000	CZK	25/05/2031	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	CZK PRIBOR 6 MONTHS	4.511%	67,286
						118,523

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 inflación («IFS»)

A 30 de junio de 2026, los siguientes swaps de inflación estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
11,000,000	USD	12/09/2028	Goldman Sachs Bank Europe SE	2.785%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120928	208,672
6,000,000	USD	02/03/2031	BNP Paribas Paris	2.378%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 020331	100,229
5,500,000	EUR	15/03/2031	BNP Paribas Paris	2.270%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150331	20,108
3,500,000	USD	30/03/2036	BNP Paribas Paris	2.440%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 300336	28,361
						357,370

CANDRIAM BONDS International

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en EUR)
6,500,000	USD	30/03/2036	Goldman Sachs Bank Europe SE	2.457%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 300336	44,796
						44,796

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.

El nombre de los subfondos siguientes se ha cambiado como se indica a continuación:

- El 20 de enero de 2026, Candriam Bonds Euro Long Term pasó a denominarse Candriam Bonds Euro Corporate 2036.

Los inversores tienen a su disposición los siguientes subfondos:

<u>Subfondo</u>	<u>Moneda 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 Euro	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR
CANDRIAM BONDS International	EUR
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR
CANDRIAM BONDS US Corporate	USD

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. Como resultado, 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 fueron 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.
- La clase **Classique** se ofrece a personas físicas y a personas jurídicas.
- La clase **CS** está disponible para personas físicas y jurídicas sin gastos de emisión a través de distribuidores y/o intermediarios autorizados por la Sociedad Gestora.
- 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.



Otras notas a los estados financieros

Nota 1 - Información general (continuación)

- La **clase PI** está reservada a los inversores institucionales que suscriben acciones antes de que el subfondo haya alcanzado un tamaño crítico en términos de los activos gestionados. La suscripción inicial mínima es de 1.000.000 EUR o el equivalente en otras divisas extranjeras en el caso de las clases denominadas en divisas extranjeras. Dicha cantidad mínima puede cambiarse a discreción del Consejo de Administración siempre y cuando los accionistas reciban un trato igualitario en la misma Fecha de Valoración. Esta clase seguirá abierta a suscripciones hasta que se produzca cualquiera de los siguientes: (i) finalice el período fijado por el Consejo de Administración; (ii) los activos gestionados por el subfondo alcancen un tamaño crítico, en los términos que haya determinado el Consejo de Administración; (iii) el Consejo de Administración decida, por motivos justificados, cerrar las suscripciones para esta clase. El Consejo de Administración podrá reabrir esta clase de acciones a su discreción y sin necesidad de informar previamente a los inversores.
- 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 SF** está reservada a OIC subordinados aprobados por la Sociedad Gestora.
- 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 VB** está reservada a OIC de Derecho belga aprobados por la Sociedad Gestora.
- 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 **clase ZB** está reservada a los OIC 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 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.

La SICAV puede repartir dividendos con más frecuencia para algunas o todas las clases de acciones, de tiempo en tiempo, o abonarlos en diferentes momentos del año, según considere apropiado el Consejo de Administración. Está previsto que todas las clases de acciones con el sufijo:

- (m) realicen un reparto de dividendos mensual;
- (q) realicen un reparto de dividendos trimestral;
- (s) realicen un reparto de dividendos semestral.
- 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.

En el marco del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR), la información sobre las características medioambientales y/o sociales y/o las inversiones sostenibles está disponible en los anexos pertinentes, en el apartado (sin auditar) «Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)».

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 2026.

Los valores liquidativos de los subfondos se han calculado el 1 de julio de 2026 a partir de los 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 dichas operaciones a 30 de junio de 2026 en CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

Denominación	ISIN	Cantidad	Valor justo en (USD)
RUSSIA 7.65 19-30 10/04S	RU000A100A82	210,000,000	0.00
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	RU000A0JU4L3	25,000,000	0.00
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	RU000A0JTK38	180,000,000	0.00
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	RU000A0JSMA2	25,000,000	0.00

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 2026 en CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

Denominación	Fecha de operación	Fecha de liquidación	Tipo de operación	Cantidad	Precio unitario	Importe bruto de venta (en RUB)	Interés devengado (en RUB)	Importe neto de venta (en RUB)
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

A continuación figura la lista de valores valorados a su valor 30 de junio de 2026 en CANDRIAM BONDS Emerging Markets:



Otras notas a los estados financieros

Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

Denominación	ISIN	Cantidad	Valor justo en (USD)
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	XS0084071421	720,000	0.00

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.

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 2026:

1 EUR = 1694.048826 ARS	1 EUR = 24.267500 CZK	1 EUR = 185.814800 JPY	1 EUR = 5.238750 RON
1 EUR = 1.650250 AUD	1 EUR = 7.474850 DKK	1 EUR = 19.977750 MXN	1 EUR = 89.863400 RUB
1 EUR = 5.917700 BRL	1 EUR = 56.238900 EGP	1 EUR = 4.661800 MYR	1 EUR = 11.065000 SEK
1 EUR = 1.622050 CAD	1 EUR = 0.861400 GBP	1 EUR = 1576.719766 NGN	1 EUR = 1.478800 SGD
1 EUR = 0.922250 CHF	1 EUR = 8.965800 HKD	1 EUR = 11.313500 NOK	1 EUR = 53.341200 TRY
1 EUR = 1054.231250 CLP	1 EUR = 355.925000 HUF	1 EUR = 2.009850 NZD	1 EUR = 50.968899 UAH
1 EUR = 7.760700 CNH	1 EUR = 20442.204500 IDR	1 EUR = 3.898200 PEN	1 EUR = 1.143300 USD
1 EUR = 3942.110891 COP	1 EUR = 108.223350 INR	1 EUR = 4.297500 PLN	1 EUR = 18.738650 ZAR

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 2026. A 30 de junio de 2026, el total de las inversiones dentro de la SICAV ascendía a 120.311.035 EUR. Por consiguiente, el activo neto combinado a la fecha de cierre ascendería a 15.447.900.339 euros si se eliminaran dichas inversiones dentro de la SICAV.

Subfondo	Inversiones dentro de la SICAV	Importe (EUR)
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	20,757,000
CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	2,628,723
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	21,054,921
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	19,401,309
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	4,725,902
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	10,968,438
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	3,475,380
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	23,604,835
CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	2,172,113
CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	6,318,326
CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	3,052,775
CANDRIAM BONDS US Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	2,151,313

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».



Otras notas a los estados financieros

Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

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 período 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.

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 valorarán a su valor razonable, que se basará, respectivamente, en las últimas curvas conocidas de diferenciales y 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») y los swaps de inflación («IFS»)



Otras notas a los estados financieros

Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

Los swaps de tipos de interés y los swaps de inflación 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 e IFS 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 y los swaps de inflación pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

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 período cerrado a 30 de junio de 2026, 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 *exdividendo*.

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 aprobada como Sociedad Gestora en el sentido de lo dispuesto en el capítulo 15 de la ley de 17 diciembre de 2010 relativa a los OICVM y está autorizada para ejercer las actividades de gestión de carteras colectivas, de gestión de carteras de inversión y de asesoramiento en materia de inversiones.

La Sociedad Gestora tiene las más amplias facultades para llevar a cabo todas las actuaciones relativas a la gestión y la administración de la SICAV en el ámbito de esta finalidad, de acuerdo con sus estatutos sociales. Es responsable de las actividades de gestión de la cartera, las actividades de administración (Agente Administrativo, Agente de Transferencias (incluidas las actividades de Conservador de Registro)) y las actividades de marketing (distribución).

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.

La Sociedad Gestora recibe como remuneración por sus servicios unas comisiones de gestión, expresadas como un porcentaje anual del valor liquidativo medio. Dichas comisiones son pagaderas por la SICAV al finalizar cada mes.

Los tipos en vigor a 30 de junio de 2026 son:



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	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%
	R2	Capitalización	LU3168152356	0.40%
	R2	Distribución	LU3168152430	0.40%
	VB	Capitalización	LU3168152513	0.12%
	Z	Capitalización	LU1616743974	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168152604	0.00%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Capitalización	LU0459959929	0.90%
	C	Distribución	LU0459960000	0.90%
	I	Capitalización	LU0459960182	0.45%
	R	Capitalización	LU2385346742	0.55%
	R2	Capitalización	LU1410483926	0.30%
	R2	Distribución	LU1410484064	0.30%
	VB	Capitalización	LU2878941124	0.12%
	Z	Capitalización	LU0459960349	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168152786	0.00%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	C	Capitalización	LU2098772366	1.00%
	C - CHF - Hedged	Capitalización	LU3037721548	1.00%
	I	Capitalización	LU2098772523	0.55%
	I	Distribución	LU2098772796	0.55%
	I - CHF - Hedged	Capitalización	LU3037721894	0.55%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU3037721621	0.55%
	I - USD - Unhedged	Capitalización	LU2098773091	0.55%
	N	Capitalización	LU2098773174	1.40%
	PI	Capitalización	LU2098773257	0.35%
	PI - USD - Hedged	Capitalización	LU2837883938	0.35%
	R	Capitalización	LU2098773331	0.55%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU3037721977	0.55%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU2098773760	0.55%
	R - USD - Hedged	Capitalización	LU3037722199	0.55%
	R2	Distribución	LU2098773927	0.40%
	S	Capitalización	LU2098774065	0.04%
	V	Capitalización	LU2098774149	0.45%
	VB	Capitalización	LU2878943252	0.12%
	Z	Capitalización	LU2098774222	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168154642	0.00%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	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%
	V	Capitalización	LU2470988283	0.45%
	Z	Capitalización	LU0252969745	0.00%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Capitalización	LU0616945522	1.20%
	C	Distribución	LU0616945795	1.20%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616945282	1.20%
	C - EUR - Unhedged	Distribución	LU0616945449	1.20%
	C (q)	Distribución	LU1269889405	1.20%
	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%
	V2	Capitalización	LU1410484650	0.45%
	VB	Distribución	LU2878943922	0.12%
	Z	Capitalización	LU0616946769	0.00%
	Z - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616946686	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168152869	0.00%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Capitalización	LU0083568666	1.20%
	C	Distribución	LU0083569045	1.20%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU0594539719	1.20%
	C (q)	Distribución	LU1269889587	1.20%
	I	Capitalización	LU0144746764	0.55%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
	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	0.70%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1184246624	0.70%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184246970	0.70%
	R (q)	Distribución	LU2178471681	0.70%
	R2	Distribución	LU1410485970	0.25%
	V - EUR - Hedged	Capitalización	LU0616945100	0.30%
	V - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0891848607	0.30%
	V2	Capitalización	LU1410485624	0.43%
	V2 - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1708110207	0.43%
	V2 (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1708110462	0.43%
	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	1.30%
	C	Distribución	LU2026166822	1.30%
	I	Capitalización	LU2026167127	0.55%
	I2	Capitalización	LU2026167556	0.65%
	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU2026167630	1.80%
	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%
	ZB	Capitalización	LU3168154303	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro	C	Capitalización	LU0011975413	0.60%
	C	Distribución	LU0011975330	0.60%
	I	Capitalización	LU0144743829	0.20%
	R	Capitalización	LU0942153239	0.35%
	V	Capitalización	LU0391256418	0.15%
	Z	Capitalización	LU0252943781	0.00%
	Z	Distribución	LU1410486275	0.00%
	ZB	Distribución	LU3168153248	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	Capitalización	LU0237839757	0.75%
	C	Distribución	LU0237840094	0.75%
	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%
	ZB	Capitalización	LU3168153750	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	C	Capitalización	LU0077500055	0.60%
	C	Distribución	LU0108056432	0.60%
	I	Capitalización	LU0144745956	0.20%
	Z	Capitalización	LU0252963110	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168153321	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	Capitalización	LU0093577855	0.60%
	C	Distribución	LU0093578077	0.60%
	I	Capitalización	LU0144744124	0.20%
	VB	Capitalización	LU2878944904	0.12%
	Z	Capitalización	LU0252961767	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168152943	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%
	R2	Capitalización	LU1410487679	0.15%
	R2	Distribución	LU1410487752	0.15%
	VB	Distribución	LU2878941553	0.12%
	Z	Capitalización	LU0252949713	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168154485	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	Capitalización	LU0012119607	1.20%
	C	Distribución	LU0012119789	1.20%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1258428280	1.20%
	C (q)	Distribución	LU1269890163	1.20%
	I	Capitalización	LU0144746509	0.60%
	I	Distribución	LU1258427985	0.60%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184247861	0.60%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972509	0.60%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
	I2	Capitalización	LU2739045222	0.75%
	I2	Distribución	LU2026170345	0.75%
	L	Capitalización	LU0574792569	1.10%
	N	Capitalización	LU0144751095	1.50%
	R	Capitalización	LU0942153742	0.70%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU1258428017	0.70%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184247606	0.70%
	R (q)	Distribución	LU1375972848	0.70%
	R (q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1375972921	0.70%
	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 (s)	Distribución	LU1010337324	0.35%
	S2	Capitalización	LU1633811333	0.26%
	S4	Capitalización	LU1410488305	0.33%
	V	Capitalización	LU0891843558	0.30%
	V	Distribución	LU2592305275	0.30%
	V - CHF - Hedged	Capitalización	LU2800013174	0.30%
	V - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972681	0.30%
	Z	Capitalización	LU0252971055	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	0.30%
	S	Capitalización	LU1184248083	0.12%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	Z	Capitalización	LU0252964431	0.00%
	BF	Capitalización	LU2178471418	0.00%
	BF	Distribución	LU2178471509	0.00%
	C	Capitalización	LU1838941372	0.50%
	C	Distribución	LU1838941455	0.50%
	C - SEK - Hedged	Capitalización	LU2512025599	0.50%
	C - SEK - Hedged	Distribución	LU2739045651	0.50%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU3076152316	0.50%
	I	Capitalización	LU2756974783	0.15%
	I2	Capitalización	LU1838941539	0.25%
	I2	Distribución	LU2425448037	0.25%
	PI	Capitalización	LU1838941703	0.08%
	R	Capitalización	LU1838941612	0.25%
	R2	Distribución	LU2240495791	0.08%
	V	Capitalización	LU3168154139	0.10%
	V2	Capitalización	LU1838941885	0.15%
	Z	Capitalización	LU1838941968	0.00%
	ZB	Capitalización	LU3168154212	0.00%
CANDRIAM BONDS Global Government	C	Capitalización	LU0157931550	0.60%
	C	Distribución	LU0157931394	0.60%
	C (AH)	Capitalización	LU2629011144	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%
	Z - EUR - Asset Hedged	Capitalización	LU2015352631	0.00%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	Capitalización	LU0170291933	1.20%
	C	Distribución	LU0170293392	1.20%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU2637814901	1.20%
	C - USD - Hedged	Distribución	LU2910448088	1.20%
	C(q)	Distribución	LU1269891567	1.20%
	C(q) - USD - Hedged	Distribución	LU2947106550	1.20%
	I	Capitalización	LU0170293806	0.55%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1599350359	0.55%
	I2	Capitalización	LU2026170428	0.70%
	I2 - CHF - Hedged	Distribución	LU3285523299	0.70%
	I2 - USD - Hedged	Capitalización	LU2800012952	0.70%
	N	Capitalización	LU0170293632	1.60%
	R	Capitalización	LU1269891641	0.70%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU2676800860	0.70%
	R(q)	Distribución	LU1375973069	0.70%
	R(q) - GBP - Hedged	Distribución	LU1375973143	0.70%
	R(q) - GBP - Unhedged	Distribución	LU1375973226	0.70%
	R2	Distribución	LU1410490038	0.25%
	S	Capitalización	LU1797525737	0.32%
	S - USD - Hedged	Capitalización	LU2620728431	0.32%
	S - USD - Unhedged	Capitalización	LU1184248240	0.32%
	S(q)	Distribución	LU2910448328	0.32%
	S(q) - GBP - Hedged	Distribución	LU2910448161	0.32%
	SH - GBP - Hedged	Capitalización	LU1582239536	0.32%
	V	Capitalización	LU0891839952	0.30%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
	V	Distribución	LU2404725389	0.30%
	V - CHF - Hedged	Capitalización	LU2676801082	0.30%
	V - USD - Hedged	Capitalización	LU3121831617	0.30%
	V2	Capitalización	LU1410490384	0.45%
	V2 - CHF - Unhedged	Capitalización	LU2676801165	0.45%
	V2 - USD - Hedged	Capitalización	LU2800013091	0.45%
	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%
	ZB	Capitalización	LU3168153594	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%
	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%
	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%
	ZB	Capitalización	LU3168153917	0.00%
CANDRIAM BONDS US Corporate	C	Capitalización	LU2885262225	0.75%
	C	Distribución	LU2885266994	0.75%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2885266648	0.75%
	C - EUR - Unhedged	Distribución	LU2885266481	0.75%
	I	Capitalización	LU2885266309	0.30%
	R	Capitalización	LU2885264783	0.40%
	R2	Capitalización	LU2885264437	0.15%
	R2	Distribución	LU2885264270	0.15%
	R2 - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2885264197	0.15%
	R2 - EUR - Unhedged	Distribución	LU2885263629	0.15%
	V	Capitalización	LU2885263546	0.20%
	Z	Capitalización	LU2885262498	0.00%

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

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

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 2026.

Fondo objetivo	Tipo máximo
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	0.00%
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	0.20%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	0.15%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR ACC	0.00%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL V - EUR - A C	0.25%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Fondo objetivo	Tipo máximo
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL V (Q) - GBP D	0.25%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	0.00%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C	0.00%
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C	0.00%

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;
- b) la SICAV paga honorarios anuales a los Consejeros independientes por los servicios que prestan a la SICAV. En el período cerrado a 30 de junio de 2026, los honorarios totales pagados a sus Consejeros independientes ascendieron a 30.000 €;
- c) 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, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los avisos a los accionistas, los 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 costes de análisis relacionados con los servicios de análisis de inversiones prestados por los intermediarios, los gastos y las 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, excluidas las comisiones 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 período 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.

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 2026 son:

Subfondo	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%
	R2	Distribución	LU3168152430	0.28%
	R2	Capitalización	LU3168152356	0.28%
	VB	Capitalización	LU3168152513	0.28%
	Z	Capitalización	LU1616743974	0.28%
	ZB	Capitalización	LU3168152604	0.28%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Distribución	LU0459960000	0.29%
	C	Capitalización	LU0459959929	0.29%
	I	Capitalización	LU0459960182	0.23%
	R	Capitalización	LU2385346742	0.29%
	R2	Distribución	LU1410484064	0.29%
	R2	Capitalización	LU1410483926	0.29%
	VB	Capitalización	LU2878941124	0.29%
	Z	Capitalización	LU0459960349	0.23%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	ZB	Capitalización	LU3168152786	0.23%
	C	Capitalización	LU2098772366	0.33%
	C - CHF - Hedged	Capitalización	LU3037721548	0.33%
	I	Distribución	LU2098772796	0.25%
	I	Capitalización	LU2098772523	0.25%
	I - CHF - Hedged	Capitalización	LU3037721894	0.25%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU3037721621	0.25%
	I - USD - Unhedged	Capitalización	LU2098773091	0.25%
	N	Capitalización	LU2098773174	0.33%
	PI	Capitalización	LU2098773257	0.25%
	PI - USD - Hedged	Capitalización	LU2837883938	0.25%
	R	Capitalización	LU2098773331	0.33%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU3037721977	0.33%



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU2098773760	0.33%
	R - USD - Hedged	Capitalización	LU3037722199	0.33%
	R2	Distribución	LU2098773927	0.33%
	S	Capitalización	LU2098774065	0.25%
	V	Capitalización	LU2098774149	0.25%
	VB	Capitalización	LU2878943252	0.33%
	Z	Capitalización	LU2098774222	0.25%
	ZB	Capitalización	LU3168154642	0.25%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Distribución	LU0151324851	0.33%
	C	Capitalización	LU0151324422	0.33%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972251	0.33%
	C (q)	Distribución	LU1269889157	0.33%
	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	Distribución	LU1410484577	0.33%
	R2	Capitalización	LU1410484494	0.33%
	S	Capitalización	LU0151333506	0.25%
	V	Capitalización	LU2470988283	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252969745	0.25%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Distribución	LU0616945795	0.35%
	C	Capitalización	LU0616945522	0.35%
	C - EUR - Unhedged	Distribución	LU0616945449	0.35%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616945282	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%
	V2	Capitalización	LU1410484650	0.28%
	VB	Distribución	LU2878943922	0.35%
	Z	Capitalización	LU0616946769	0.28%
	Z - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0616946686	0.28%
	ZB	Capitalización	LU3168152869	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Distribución	LU0083569045	0.35%
	C	Capitalización	LU0083568666	0.35%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU0594539719	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269889587	0.35%
	I	Distribución	LU1184247275	0.28%
	I	Capitalización	LU0144746764	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 - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1184246624	0.35%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184246970	0.35%
	R (q)	Distribución	LU2178471681	0.35%
	R2	Distribución	LU1410485970	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	Distribución	LU1410485467	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252942387	0.28%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU1582239619	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	Distribución	LU2026166822	0.35%
	C	Capitalización	LU2026166749	0.35%
	I	Capitalización	LU2026167127	0.28%
	I2	Capitalización	LU2026167556	0.28%
	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU2026167630	0.35%
	R	Capitalización	LU2026167804	0.35%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU2026168109	0.35%
	R2	Distribución	LU2092203855	0.35%
	Z	Capitalización	LU2026170006	0.28%



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
CANDRIAM BONDS Euro	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU2178471848	0.28%
	ZB	Capitalización	LU3168154303	0.28%
	C	Distribución	LU0011975330	0.29%
	C	Capitalización	LU0011975413	0.29%
	I	Capitalización	LU0144743829	0.23%
	R	Capitalización	LU0942153239	0.29%
	V	Capitalización	LU0391256418	0.23%
	Z	Distribución	LU1410486275	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	Z	Capitalización	LU0252943781	0.23%
	ZB	Distribución	LU3168153248	0.23%
	C	Distribución	LU0237840094	0.29%
	C	Capitalización	LU0237839757	0.29%
	I	Capitalización	LU0237841142	0.23%
	N	Capitalización	LU0237840680	0.29%
	R	Capitalización	LU0942153403	0.29%
	Z	Distribución	LU1410487083	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	Z	Capitalización	LU0252947006	0.23%
	ZB	Capitalización	LU3168153750	0.23%
	C	Distribución	LU0108056432	0.33%
	C	Capitalización	LU0077500055	0.33%
	I	Capitalización	LU0144745956	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252963110	0.25%
	ZB	Capitalización	LU3168153321	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	Distribución	LU0093578077	0.33%
	C	Capitalización	LU0093577855	0.33%
	I	Capitalización	LU0144744124	0.25%
	VB	Capitalización	LU2878944904	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252961767	0.25%
	ZB	Capitalización	LU3168152943	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro Government	C	Distribución	LU0157930313	0.33%
	C	Capitalización	LU0157930404	0.33%
	I	Distribución	LU1258427555	0.25%
	I	Capitalización	LU0156671926	0.25%
	N	Capitalización	LU0156671843	0.33%
	R	Capitalización	LU1269889744	0.33%
	R2	Distribución	LU1410487752	0.33%
	R2	Capitalización	LU1410487679	0.33%
	VB	Distribución	LU2878941553	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252949713	0.25%
	ZB	Capitalización	LU3168154485	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	Distribución	LU0012119789	0.35%
	C	Capitalización	LU0012119607	0.35%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1258428280	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269890163	0.35%
	I	Distribución	LU1258427985	0.28%
	I	Capitalización	LU0144746509	0.28%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1184247861	0.28%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972509	0.28%
	I2	Distribución	LU2026170345	0.28%
	I2	Capitalización	LU2739045222	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	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 (s)	Distribución	LU1010337324	0.28%
	S2	Capitalización	LU1633811333	0.28%
	S4	Capitalización	LU1410488305	0.28%
	V	Distribución	LU2592305275	0.28%
	V	Capitalización	LU0891843558	0.28%
	V - CHF - Hedged	Capitalización	LU2800013174	0.28%
	V - USD - Hedged	Capitalización	LU1375972681	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252971055	0.28%
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	Distribución	LU0157929737	0.33%
	C	Capitalización	LU0157929810	0.33%
	I	Capitalización	LU0156671504	0.25%
	N	Capitalización	LU0156671413	0.33%
	R	Capitalización	LU1269890593	0.33%
	S	Capitalización	LU1184248083	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252964431	0.25%



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	BF	Distribución	LU2178471509	0.25%
	BF	Capitalización	LU2178471418	0.25%
	C	Distribución	LU1838941455	0.33%
	C	Capitalización	LU1838941372	0.33%
	C - SEK - Hedged	Distribución	LU2739045651	0.33%
	C - SEK - Hedged	Capitalización	LU2512025599	0.33%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU3076152316	0.33%
	I	Capitalización	LU2756974783	0.25%
	I2	Distribución	LU2425448037	0.25%
	I2	Capitalización	LU1838941539	0.25%
	PI	Capitalización	LU1838941703	0.25%
	R	Capitalización	LU1838941612	0.33%
	R2	Distribución	LU2240495791	0.33%
	V	Capitalización	LU3168154139	0.26%
	V2	Capitalización	LU1838941885	0.25%
	Z	Capitalización	LU1838941968	0.25%
	ZB	Capitalización	LU3168154212	0.25%
CANDRIAM BONDS Global Government	C	Distribución	LU0157931394	0.33%
	C	Capitalización	LU0157931550	0.33%
	C (AH)	Capitalización	LU2629011144	0.33%
	I	Capitalización	LU0156673039	0.25%
	I - EUR - Asset Hedged	Capitalización	LU0391256509	0.25%
	R	Capitalización	LU2043253751	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252978738	0.25%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	Z - EUR - Asset Hedged	Capitalización	LU2015352631	0.25%
	C	Distribución	LU0170293392	0.35%
	C	Capitalización	LU0170291933	0.35%
	C - USD - Hedged	Distribución	LU2910448088	0.35%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU2637814901	0.35%
	C(q)	Distribución	LU1269891567	0.35%
	C(q) - USD - Hedged	Distribución	LU2947106550	0.35%
	I	Capitalización	LU0170293806	0.28%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1599350359	0.28%
	I2	Capitalización	LU2026170428	0.28%
	I2 - CHF - Hedged	Distribución	LU3285523299	0.28%
	I2 - USD - Hedged	Capitalización	LU2800012952	0.28%
	N	Capitalización	LU0170293632	0.35%
	R	Capitalización	LU1269891641	0.35%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU2676800860	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	Distribución	LU1410490038	0.35%
	S	Capitalización	LU1797525737	0.28%
	S - USD - Hedged	Capitalización	LU2620728431	0.49%
	S - USD - Unhedged	Capitalización	LU1184248240	0.28%
	S(q)	Distribución	LU2910448328	0.28%
	S(q) - GBP - Hedged	Distribución	LU2910448161	0.28%
	SH - GBP - Hedged	Capitalización	LU1582239536	0.28%
	V	Distribución	LU2404725389	0.28%
	V	Capitalización	LU0891839952	0.28%
	V - CHF - Hedged	Capitalización	LU2676801082	0.28%
	V - USD - Hedged	Capitalización	LU3121831617	0.28%
	V2	Capitalización	LU1410490384	0.28%
	V2 - CHF - Unhedged	Capitalización	LU2676801165	0.28%
	V2 - USD - Hedged	Capitalización	LU2800013091	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252968697	0.28%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	Distribución	LU0165520973	0.33%
	C	Capitalización	LU0165520114	0.33%
	I	Capitalización	LU0165522086	0.25%
	R	Capitalización	LU0942153825	0.33%
	R2	Distribución	LU1410489022	0.33%
	R2	Capitalización	LU1410488990	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252962658	0.25%
CANDRIAM BONDS International	ZB	Capitalización	LU3168153594	0.25%
	C	Distribución	LU0012119516	0.29%
	C	Capitalización	LU0012119433	0.29%
	I	Capitalización	LU0144746335	0.23%
	R	Capitalización	LU1269891724	0.29%
CANDRIAM BONDS Total Return	Z	Capitalización	LU0252972020	0.23%
	C	Distribución	LU0252129167	0.29%
	C	Capitalización	LU0252128276	0.29%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1184248596	0.29%
	C (q)	Distribución	LU1269892029	0.29%
	I	Distribución	LU1120698102	0.23%
	I	Capitalización	LU0252132039	0.23%
	I - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184249305	0.23%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1184249644	0.23%
	N	Capitalización	LU0252131148	0.29%



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
	R	Capitalización	LU1184248752	0.29%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1184248919	0.29%
	R2	Distribución	LU1410491861	0.29%
	S	Distribución	LU1511858430	0.23%
	S	Capitalización	LU1511858513	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%
	ZB	Capitalización	LU3168153917	0.23%
CANDRIAM BONDS US Corporate	C	Distribución	LU2885266994	0.29%
	C	Capitalización	LU2885262225	0.29%
	C - EUR - Unhedged	Distribución	LU2885266481	0.29%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2885266648	0.29%
	I	Capitalización	LU2885266309	0.23%
	R	Capitalización	LU2885264783	0.29%
	R2	Distribución	LU2885264270	0.29%
	R2	Capitalización	LU2885264437	0.29%
	R2 - EUR - Unhedged	Distribución	LU2885263629	0.29%
	R2 - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2885264197	0.29%
	V	Capitalización	LU2885263546	0.23%
	Z	Capitalización	LU2885262498	0.23%

El epígrafe «Gastos operativos y administrativos» que figura en el estado de variación patrimonial de la SICAV correspondiente período cerrado a 30 de junio de 2026 incluye el siguiente importe en concepto de comisiones de depósito:

Subfondo	Divisa	Comisiones del depositario
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	2,709
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	4,059
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	16,141
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	10,316
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	6,909
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	7,308
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	USD	1,175
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	7,211
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	20,748
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	EUR	1,316
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	17,878
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	27,768
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	56,998
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	5,765
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	55,897
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	3,253
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	41,796
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	1,073
CANDRIAM BONDS International	EUR	1,931
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	4,646
CANDRIAM BONDS US Corporate	USD	5,480

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.



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	2,038	0.02%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 2.038 EUR.					

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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	7	0.38%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 7 EUR.					

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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	20,039	0.04%
C - CHF - Hedged	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
I	Distribución	EUR	20.00%	1,671	0.07%
I	Capitalización	EUR	20.00%	300,641	0.10%
I - CHF - Hedged	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	1,555	0.04%
I - USD - Unhedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
N	Capitalización	EUR	20.00%	32	0.00%
PI	Capitalización	EUR	20.00%	71,321	0.09%
PI - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	16,807	0.10%
R	Capitalización	EUR	20.00%	34,886	0.08%
R - CHF - Hedged	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
R - GBP - Hedged	Capitalización	GBP	20.00%	5	0.17%
R - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	313	0.05%
R2	Distribución	EUR	20.00%	17,174	0.06%
V	Capitalización	EUR	20.00%	115,140	0.10%
VB	Capitalización	EUR	20.00%	1,001	0.16%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	83,285	0.14%
ZB	Capitalización	EUR	20.00%	97,733	0.13%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 761.603 EUR.					

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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
C	Capitalización	EUR	20.00%	2,848	0.00%
C - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
C (q)	Distribución	EUR	20.00%	38	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	96,580	0.04%
I - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	12	0.01%
I (q)	Distribución	EUR	20.00%	26,602	0.15%
N	Capitalización	EUR	20.00%	43	0.00%
R	Capitalización	EUR	20.00%	5,076	0.03%
R - CHF - Hedged	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
R - GBP - Unhedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
R2	Distribución	EUR	20.00%	146	0.02%
R2	Capitalización	EUR	20.00%	45	0.02%
S	Capitalización	EUR	20.00%	45,221	0.05%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	3,767	0.09%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 180.378 EUR.					

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 en USD	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	4,286	0.04%
I - EUR - Hedged	Capitalización	EUR	20.00%	1,227	0.08%
I - EUR - Unhedged	Capitalización	EUR	20.00%	1,868	0.07%
V	Capitalización	USD	20.00%	1	0.07%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 7.382 EUR.					



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

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 en USD	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Distribución	USD	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Hedged	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Unhedged	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I (q) - EUR - Hedged	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
V - EUR - Hedged	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
V - EUR - Unhedged	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

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 en USD	% 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 2026 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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	9	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 9 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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	88	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 88 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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	12,497	0.03%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 12.497 EUR.

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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	32,245	0.01%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 32.245 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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Unhedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
V	Distribución	EUR	20.00%	4	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
V - CHF - Hedged	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
V - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 4 EUR.



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

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 en EUR	% 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 período cerrado a 30 de junio de 2026 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.					

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	9,024	0.04%
V	Capitalización	EUR	20.00%	19,999	0.04%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el período cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 29.023 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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	7	0.00%
I - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
V	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
V - CHF - Hedged	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
V - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el período cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 7 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 en EUR	% 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 período cerrado a 30 de junio de 2026 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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Distribución	EUR	20.00%	5,668	0.06%
I	Capitalización	EUR	20.00%	42,579	0.06%
I - GBP - Hedged	Capitalización	GBP	20.00%	4	0.11%
I - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	4,265	0.05%
V	Capitalización	EUR	20.00%	1	0.06%
La comisión de rentabilidad cobrada durante el período cerrado a 30 de junio de 2026 ascendió a 52.517 EUR.					

CANDRIAM BONDS US Corporate

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en USD	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
Durante el período cerrado a 30 de junio de 2026 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.					

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 la base del valor liquidativo de la SICAV, calculado al final del trimestre al que se refiere el impuesto.

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 prever 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.



Otras notas a los estados financieros

Nota 6 - Impuesto de suscripción (continuación)

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 caso ha sido remitido al Tribunal de Apelación de Lieja, que siguió la sentencia del Tribunal de Casación de 6 de noviembre de 2024 y de 17 de septiembre de 2025 y desestimó el reembolso a la SICAV. El demandante interpuso un recurso ante el Tribunal de Casación contra el fallo del Tribunal de Apelación de 6 de septiembre de 2024 dictado a favor del Estado belga, si bien las probabilidades de que el Tribunal de Casación revoque una sentencia son limitadas.

Otra decisión del Tribunal de Casación (sala en lengua flamenca) de 21 de abril de 2022 no rebate 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. El caso ha sido remitido al Tribunal de Apelación de Gante. La resolución se dictó el 5 de noviembre de 2024. Sorprendentemente, confirma la resolución inicial favorable del Tribunal de Apelación de Bruselas en contra del punto de vista del Tribunal de Casación. Sin embargo, el Estado belga ha recurrido esta nueva sentencia y mantiene su posición. Otras cuatro sentencias dictadas por el Tribunal de Apelación de Bruselas el 25 de abril de 2023 también han sido recurridas ante el Tribunal de Casación.

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 2026, la composición de los valores prestados es la siguiente:

Subfondo	Divisa	Valor de mercado de los valores prestados, incluidos los intereses devengados	Valores garantía
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	30,111,302	33,665,339
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	13,995,397	15,480,892
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	80,819,901	88,350,442
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	138,014,091	158,536,823
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	EUR	17,055,495	18,646,843
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	199,864,003	217,287,166
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	801,918,250	864,427,090
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	19,393,543	20,850,859
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	46,314,396	54,472,824
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	55,315,447	59,219,340
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	17,828,552	19,106,763
CANDRIAM BONDS International	EUR	24,510,168	26,232,137
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	84,369,342	95,632,497

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.

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 Banco Santander, Barclays Bank, BNP Paribas, Bank of America Securities Europe, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Jefferies Group LLC, Merrill Lynch International EC, Morgan Stanley (Europe), Nomura International PLC, Société Générale SA., UBS, UBS Equities y Unicredit.

Se han contabilizado los ingresos siguientes en el período cerrado a 30 de junio de 2026:

Subfondo	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	43,700	17,480	26,220
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	53,013	21,205	31,808
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	46,297	18,519	27,778
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	234,345	93,738	140,607



Otras notas a los estados financieros

Nota 7 - Préstamo de valores (continuación)

Subfondo	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 Euro Diversified	EUR	109,242	43,697	65,545
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	323,890	129,556	194,334
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	14,330	5,732	8,598
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	28,337	11,335	17,002
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	31,858	12,743	19,115
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	10,848	4,339	6,509
CANDRIAM BONDS International	EUR	14,475	5,790	8,685

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 2026, no había pactos de recompra inversa pendientes.

Nota 9 - Dividendos

La SICAV repartió los siguientes dividendos durante el período cerrado a 30 de junio de 2026:

Subfondo	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha exdividendo
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	EUR	2.02	30/04/2026
	R2	EUR	3.72	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	EUR	2.39	30/04/2026
	C (q)	EUR	1.38	03/02/2026
	C (q)	EUR	1.36	05/05/2026
	I (q)	EUR	14.48	03/02/2026
	I (q)	EUR	14.24	05/05/2026
	R2	EUR	3.60	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	USD	3.07	30/04/2026
	C - EUR - Unhedged	EUR	3.00	30/04/2026
	C (q)	USD	2.62	03/02/2026
	C (q)	USD	2.24	05/05/2026
	R2	USD	7.15	30/04/2026
	R2 - EUR - Unhedged	EUR	7.93	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	USD	51.60	30/04/2026
	C (q)	USD	1.84	03/02/2026
	C (q)	USD	2.01	05/05/2026
	I	USD	92.97	30/04/2026
	I (q) - EUR - Hedged	EUR	13.80	03/02/2026
	I (q) - EUR - Hedged	EUR	15.10	05/05/2026
	I (q) - GBP - Hedged	GBP	15.51	03/02/2026
	I (q) - GBP - Hedged	GBP	17.03	05/05/2026
	R (q)	USD	1.84	03/02/2026
	R (q)	USD	2.01	05/05/2026
	R2	USD	9.09	30/04/2026
	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	15.56	03/02/2026
	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	17.11	05/05/2026
	Z	USD	107.90	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	R2	USD	8.43	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Euro	C	EUR	5.20	30/04/2026
	Z	EUR	41.10	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	EUR	121.61	30/04/2026
	Z	EUR	48.81	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	C	EUR	89.88	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	EUR	5.28	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Euro Government	C	EUR	21.15	30/04/2026
	R2	EUR	3.93	30/04/2026
	VB	EUR	41.35	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	EUR	6.57	30/04/2026
	C (q)	EUR	1.52	03/02/2026
	C (q)	EUR	1.73	05/05/2026
	I	EUR	70.89	30/04/2026
	I2	EUR	68.29	30/04/2026
	R (q)	EUR	1.50	03/02/2026
	R (q)	EUR	1.71	05/05/2026
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.65	03/02/2026
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.90	05/05/2026
	R2	EUR	7.21	30/04/2026



Otras notas a los estados financieros

Nota 9 - Dividendos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha exdividendo
	S (s)	EUR	36.63	30/04/2026
	V	EUR	78.13	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	EUR	31.06	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	C	EUR	3.60	30/04/2026
	I2	EUR	40.68	30/04/2026
	R2	EUR	4.46	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Global Government	C	EUR	0.87	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	EUR	5.12	30/04/2026
	C - USD - Hedged	USD	8.09	30/04/2026
	C(q)	EUR	1.51	03/02/2026
	C(q)	EUR	1.98	05/05/2026
	C(q) - USD - Hedged	USD	1.47	03/02/2026
	C(q) - USD - Hedged	USD	1.95	05/05/2026
	I2 - CHF - Hedged	CHF	9.65	05/05/2026
	R(q)	EUR	1.56	03/02/2026
	R(q)	EUR	2.04	05/05/2026
	R(q) - GBP - Hedged	GBP	1.65	03/02/2026
	R(q) - GBP - Hedged	GBP	2.18	05/05/2026
	R(q) - GBP - Unhedged	GBP	1.58	03/02/2026
	R(q) - GBP - Unhedged	GBP	2.05	05/05/2026
	R2	EUR	9.74	30/04/2026
	S(q)	EUR	14.87	03/02/2026
	S(q)	EUR	19.63	05/05/2026
	S(q) - GBP - Hedged	GBP	15.17	03/02/2026
	S(q) - GBP - Hedged	GBP	20.09	05/05/2026
	V	EUR	96.47	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	EUR	0.62	30/04/2026
	R2	EUR	1.70	30/04/2026
CANDRIAM BONDS International	C	EUR	4.91	30/04/2026
CANDRIAM BONDS Total Return	C	EUR	2.03	30/04/2026
	C (q)	EUR	0.56	03/02/2026
	C (q)	EUR	0.78	05/05/2026
	I	EUR	29.27	30/04/2026
	R2	EUR	3.52	30/04/2026
	S	EUR	33.65	30/04/2026
CANDRIAM BONDS US Corporate	C	USD	6.35	30/04/2026
	C - EUR - Unhedged	EUR	6.68	30/04/2026
	R2	USD	7.32	30/04/2026
	R2 - EUR - Unhedged	EUR	7.46	30/04/2026

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 Euro High Yield y CANDRIAM BONDS Global 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 Corporate, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Diversified, CANDRIAM BONDS Euro Government, CANDRIAM BONDS Euro Long Term, CANDRIAM BONDS Euro Short Term, CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes, CANDRIAM BONDS Global Government, CANDRIAM BONDS Inflation Short Duration, CANDRIAM BONDS International, CANDRIAM BONDS Total Return y CANDRIAM BONDS US Corporate.

A 30 de junio de 2026, 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:

Para el método de alto rendimiento:

- Diferencial compra-venta

Para el método de renta fija:

- Política de Ajuste del valor liquidativo (*swing pricing*)
- Vinculado al diferencial compra-venta



Otras notas a los estados financieros

Nota 10 - Swing Pricing (continuación)

Subfondo	Porcentaje máximo de entradas del factor <i>swing</i>	Porcentaje máximo de salidas del factor <i>swing</i>
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	0.08	0.08
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	0.12	0.12
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	0.13	0.13
CANDRIAM BONDS Global High Yield	0.11	0.11

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 SE.

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 2026 es:

Subfondo	Divisa	Efectivo en intermediarios
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	148,846
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	351,963
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	132,435
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	537,108
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	718,243
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	161,870
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	2,193,738
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	354,879
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	179,083
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	72,992
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	243,357
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	(1)
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	102,914
CANDRIAM BONDS International	EUR	527,416
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	1,533,674
CANDRIAM BONDS US Corporate	USD	909,903

Nota 12 - Garantía

En relación con los instrumentos derivados extrabursátiles (OTC), se han aportado a las siguientes entidades y recibido de ellas garantías en efectivo: Barclays Bank PLC - Ireland - LC, BNP PARIBAS SA, Caceis Bank France S.A., Citigroup Global Markets Europe AG - Germany - LC, Deutsche Bank AG - LC, Goldman Sachs Internat Paris Branch - LC, JP Morgan AG - Germany - LC, Morgan Stanley and Co Int - UK - SB, Natixis S.A., Nomura Financial Products Europe GMBH - DE - LC, Société Générale SA y UBS Europe SE (Brexit / en curso), por importe de:

Subfondo	Divisa	Garantía en efectivo pagada	Garantía en efectivo mantenida
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	(780,001)	0
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	(1,970,000)	0
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	(28,526,002)	0
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	(4,041,623)	0
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	(520,000)	890,000
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	(790,001)	720,000
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	USD	(1)	0
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	(841,865)	30,000
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	(11,180,000)	0
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	(2,230,478)	0
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	(1,280,000)	0
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	(3,220,000)	0
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	(330,000)	0
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	(34,580,000)	2,720,000
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	(860,000)	0
CANDRIAM BONDS International	EUR	(810,000)	0
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	(451,744)	1,830,000

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

Exposición global de riesgo

Gestión del riesgo: cálculo del riesgo global

Para todos los subfondos, excepto CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration y CANDRIAM BONDS Total Return, la SICAV utiliza el enfoque de compromiso de acuerdo con la circular CSSF 11/512.



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 2026 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	30,082,297	20.95	20.57
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	13,995,397	6.75	6.24
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	80,819,901	22.68	21.80
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	138,014,091	13.64	13.34
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	EUR	17,055,495	27.22	26.72
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	199,864,003	21.88	21.15
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	801,480,844	53.06	52.20
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	19,393,543	7.19	7.10
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	46,314,396	1.61	1.62
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	55,315,447	44.30	43.38
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	17,828,552	33.68	32.84
CANDRIAM BONDS International	EUR	24,510,168	26.12	25.25
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	84,340,293	39.10	36.46

• 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	77,862	0.01	3.51
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	42,650	0.01	3.54
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	65,626	0.00	2.31

b) Datos de concentración

• Préstamo de valores

Las 10 mayores contrapartes de todas las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2026 son las siguientes:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BARC EQTY	12,189,815
BNP SA	10,538,614
UBS AG LONDON BRANCH	2,307,389
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	2,217,199
HSBC FRANCE FI	1,352,905
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	1,211,757
NOMURA PLC	264,617

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BNP SA	4,890,144
UBS EQUITIES	3,663,975
BARC EQTY	2,249,764
HSBC FRANCE FI	1,556,438
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	1,322,845
UNICREDIT AG	312,231

CANDRIAM BONDS Euro

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BNP SA	20,113,281
SOCIETE GENERALE EQUITIES	15,880,590
BARC EQTY	11,475,691
UBS EQUITIES	6,750,984
BP2STERM	6,101,781
BOFA SECURITIES EUROPE FI	5,340,156
BANCO SANTANDER	4,320,435
MLI BONDS	3,295,402
UBS AG LONDON BRANCH	2,690,448
HSBC FRANCE FI	1,938,936



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 Euro Corporate

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BARC EQTY	55,882,215
HSBC FRANCE FI	40,986,633
BNP SA	19,878,222
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	13,222,938
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	7,591,133
JEFFERIES FI CBAL	452,951

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	35,564,872
BP2STERM	33,044,628
BARC EQTY	30,618,139
BNP SA	26,213,317
UBS EQUITIES	21,241,842
BANCO SANTANDER	13,844,529
HSBC FRANCE FI	11,816,608
MLI BONDS	6,615,872
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	5,872,062
BOFA SECURITIES EUROPE FI	4,642,990

CANDRIAM BONDS Euro Government

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	280,801,209
BP2STERM	273,184,586
BNP SA	93,197,049
BANCO SANTANDER	70,619,901
BOFA SECURITIES EUROPE FI	26,912,219
UBS AG LONDON BRANCH	20,042,507
UBS EQUITIES	18,025,347
HSBC FRANCE FI	13,709,428
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	2,057,838
MLI BONDS	2,030,639

CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BARC EQTY	6,936,382
BNP SA	5,384,253
BANCO SANTANDER	2,343,152
HSBC FRANCE FI	1,883,734
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	507,973

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
HSBC FRANCE FI	9,037,024
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,117,533
MLI BONDS	3,057,559
BARC EQTY	1,514,709
BNP SA	1,416,829
BANCO SANTANDER	249,888

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BANCO SANTANDER	14,820,497
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	14,641,516
HSBC FRANCE FI	8,218,906
BNP SA	7,620,864
BARC EQTY	1,012,613



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 Global Government

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	20,919,838
BP2STERM	13,142,841
BANCO SANTANDER	11,265,621
UNICREDIT AG	7,937,329
BNP SA	958,909
UBS EQUITIES	497,504
BP2S	436,279
UBS AG LONDON BRANCH	157,126

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	5,430,984
UNICREDIT AG	3,896,584
BP2STERM	3,803,092
BP2S	2,729,653
BNP SA	980,880
BANCO SANTANDER	545,273
UBS EQUITIES	442,086

CANDRIAM BONDS International

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	13,014,478
BNP SA	3,567,382
BANCO SANTANDER	3,462,390
BP2STERM	1,736,967
BARC EQTY	1,126,614
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	473,804
BOFA SECURITIES EUROPE FI	400,934
UBS EQUITIES	314,417
HSBC FRANCE FI	312,068
MLI BONDS	101,113

CANDRIAM BONDS Total Return

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BP2STERM	42,800,304
BANCO SANTANDER	14,844,877
SOCIETE GENERALE EQUITIES	13,853,802
BNP SA	11,237,782
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	1,603,528

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de préstamo de 30 de junio de 2026 son los siguientes:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
TOKYU CORP	6,174,105
TSB BAN 2.704 02-30	3,512,975
PORT OB 3.25 06-36	3,480,253
FRAN GO 3.15 07-32	3,480,252
UNIT KI 0.875 07-33	2,080,988
FRAN GO 0.0 05-32	1,653,429
MITSUB ELEC CORP	1,295,197
MITSUBI CO	1,295,188
AT S	1,295,040
VAT GROUP AG	1,294,969



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 Convertible Defensive

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
TSB BAN 2.704 02-30	1,542,282
BANC BP 3.625 07-28	1,452,503
BCO NT 3.75 09-26	1,443,077
NETH GO 0.75 07-28	1,127,893
SWIT GO 0.875 05-47	1,119,893
AKER SOLUTIONS A	751,690
BCO SAN 0.639 03-29	566,821
FEDE DES C FLR 01-27	490,303
FEDE DE 3.25 03-31	489,713
FEDE DES C FLR 01-28	489,694

CANDRIAM BONDS Euro

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
FRAN GO 3.15 07-32	9,429,806
VIATRIS INC	8,449,895
TSB BAN 2.704 02-30	6,217,945
PORT OB 3.25 06-36	6,159,106
ITAL BU 3.1 09-26	5,664,734
NSK LTD	3,472,105
UNIT KI 0.875 07-33	2,932,018
FRAN GO 0.0 05-32	2,925,196
TERNA-RETE ELETT	2,336,202
SANDISK CORP	2,139,681

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SPAI GO 3.45 07-43	22,383,996
KAJIMA CORP	10,764,854
PORT OB 3.25 06-36	8,719,180
FRAN GO 3.15 07-32	8,719,180
FRAN GO 0.0 05-32	8,719,180
MITSUB ELEC CORP	7,456,564
ITOCHU CORP	7,452,641
AVIO SPA	7,412,540
MITSUMI CO	7,052,229
IMPERIAL OIL	6,917,514

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
COPART INC	18,945,575
DAIICHI LIFE GRO	12,494,283
PORT OB 3.25 06-36	8,244,730
FRAN GO 3.15 07-32	8,244,729
FRAN GO 0.0 05-32	7,995,594
POSTE ITALIANE	7,540,411
ITOCHU CORP	6,951,028
OPEN TEXT CORP	6,598,217
SWIT GO 0.875 05-47	6,500,704
BARRICK MINING C	5,421,704

CANDRIAM BONDS Euro Government

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
FRAN GO 3.15 07-32	89,667,971
COSTCO WHOLESALE	49,504,715
CISCO SYSTEMS	49,503,781
THE CIGNA GROUP	49,476,459
DELIVERY HERO SE	48,236,600
MURATA MFG CO	46,681,359
MARVELL TECHNOLO	29,095,678
KIOXIA HOLDINGS	27,439,052
SANDISK CORP	26,914,746
ELI LILLY CO	26,913,479



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 Euro Corporate 2036

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
HERA SPA	2,289,980
TSB BAN 2.704 02-30	1,696,709
BCO NT 3.75 09-26	1,649,231
TERNA-RETE ELETT	1,289,626
FRAN GO 3.15 07-32	1,097,055
LINK MOBILITY GR	754,962
MITSUMI CO	734,611
AT S	734,592
VAT GROUP AG	734,581
FRANCO-NEVADA CO	734,517

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SPAI IL 0.65 11-27	2,819,216
ASIA DE 3.1 06-33	2,765,582
COUN OF 3.25 06-36	2,765,523
UNIT ST 0.125 07-30	2,136,372
AUST GO 0.0 02-30	1,390,824
FRAN GO 0.1 07-38	1,301,148
COUN OF 3.0 04-33	1,132,706
BANQ EU 3.125 05-37	776,449
EURO BA 6.75 01-32	503,440
AGEN FR 5.9 02-36	447,356

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
EURO FI 1.375 05-47	7,651,459
UNICREDIT SPA	4,269,929
UNIT KI 0.875 07-33	3,718,597
ENPHASE ENERGY	2,685,060
SPAI IL 0.65 11-27	2,563,876
COUN OF 3.25 06-36	2,514,020
ASIA DE 3.1 06-33	2,491,050
EURO BA 6.75 01-32	2,363,861
TSB BAN 2.704 02-30	1,800,325
FRAN GO 3.15 07-32	1,783,232

CANDRIAM BONDS Global Government

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
COPART INC	11,116,908
MELROSE INDUSTRI	7,467,863
NRW 0.5 01-52	6,001,476
SANDISK CORP	3,399,795
POSTE ITALIANE	2,924,316
ON SEMICONDUCTOR	2,366,040
NRWBANK 3.0 05-30	2,355,135
ABBVIE INC	2,212,133
MICRON TECH	2,211,839
ELI LILLY CO	2,211,654

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
NRW 0.5 01-52	2,666,788
ALLFUNDS GROUP P	2,168,603
NRWBANK 3.0 05-30	1,435,097
BLUENORD ASA	1,358,707
OKEANIS ECO TANK	1,306,158
REGI WA 3.5 03-43	820,647
SANDISK CORP	631,852
ABBVIE INC	575,965
MICRON TECH	575,519
ELI LILLY CO	574,987



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 International

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SOUTHWEST AIR	5,475,509
TERNA-RETE ELET	1,856,712
SANDISK CORP	1,741,183
ROCKET LAB CORP	1,436,614
ABBVIE INC	1,375,236
COMFORT SYSTEMS	1,375,036
ELI LILLY CO	1,375,016
MICRON TECH	1,374,629
TSB BAN 2.704 02-30	1,122,837
BANC BP 3.625 07-28	1,037,502

CANDRIAM BONDS Total Return

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
DAIICHI LIFE GRO	12,494,386
BPER BANCA SPA	7,406,292
ROCKET LAB CORP	7,381,961
SILTRONIC AG	5,017,701
TSB BAN 2.704 02-30	4,716,512
LOEWS CORP	4,714,686
PORT OB 3.25 06-36	4,671,739
FRAN GO 3.15 07-32	4,671,739
FIVE BELOW	4,618,740
CARPENTER TECH	4,618,662

- **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 2026 son las siguientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Contraparte	Importe de la garantía en EUR
BARCLAYS BANK IRELAND PLC..	15,700,000
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	15,700,000

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Contraparte	Importe de la garantía en EUR
BARCLAYS BANK IRELAND PLC..	8,600,000
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	8,600,000

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Contraparte	Importe de la garantía en EUR
BARCLAYS BANK IRELAND PLC..	35,000,000
BNP PARIBAS	20,000,000

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.



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)

• Préstamo de valores

Subfondos	Divisa	Efectivo	Bonos	Renta variable	Importe total de la garantía
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	0	19,228,663	14,436,677	33,665,339
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	11,097,613	4,383,279	15,480,892
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	41,861,146	46,489,296	88,350,442
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	91,565,551	66,971,271	158,536,823
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	EUR	0	8,875,725	9,771,117	18,646,843
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	76,487,596	140,799,569	217,287,166
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	177,805,726	686,621,364	864,427,090
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	18,395,608	2,455,252	20,850,859
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	32,648,526	21,824,298	54,472,824
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	9,933,235	49,286,105	59,219,340
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	6,573,764	12,533,000	19,106,763
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	5,870,938	20,361,199	26,232,137
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	17,423,643	78,208,854	95,632,497

• Swap de rentabilidad total

CACEIS Bank, Luxembourg Branch es el único Depositario de las operaciones de swaps de rentabilidad total. 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	18,958,646	14,706,693	33,665,339
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	0	9,640,659	5,840,233	15,480,892
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	0	41,861,146	46,489,296	88,350,442
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	0	91,004,005	67,532,817	158,536,823
CANDRIAM BONDS Euro Corporate 2036	EUR	0	0	8,875,725	9,771,117	18,646,843
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	0	76,487,596	140,799,569	217,287,166
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	0	177,805,726	686,621,364	864,427,090
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	0	18,395,608	2,455,252	20,850,859
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	0	32,648,526	21,824,298	54,472,824
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	0	1,576,624	57,642,716	59,219,340
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	0	2,471,878	16,634,885	19,106,763
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	0	5,870,938	20,361,199	26,232,137
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	0	17,423,643	78,208,854	95,632,497

• 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	77,862	0	0	0	77,862
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	42,650	0	0	0	42,650
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	33,394	32,232	0	0	65,626

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.